

BayernInvest Lux
Halbjahresbericht zum 31. März 2026
für das Geschäftsjahr
vom 1. Oktober 2025 bis 30. September 2026

Handelsregister: R.C.S. Luxembourg K2357

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	4
BayernInvest Lux Multi Asset Income	
Vermögensübersicht	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	10
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	11
Informationen zu der Anteilklasse	12
BayernInvest Lux Reserve EUR Bond Fonds	
Vermögensübersicht	13
Vermögensaufstellung	14
Devisenkurse	20
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	21
Informationen zu den Anteilklassen	23
BayernInvest Lux ESG High Yield EURO Fonds	
Vermögensübersicht	24
Vermögensaufstellung	25
Devisenkurse	32
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	33
Informationen zu den Anteilklassen	35
BayernInvest Lux Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz	
Vermögensübersicht	36
Vermögensaufstellung	37
Devisenkurse	41
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	42
Informationen zu der Anteilklasse	43

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux

Inhaltsverzeichnis

Seite

BayernInvest Lux Covered Bond Fonds

Vermögensübersicht	44
Vermögensaufstellung	45
Devisenkurse	52
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	53
Informationen zu der Anteilklasse	54

BayernInvest Lux Corporates Non-Fin 2029 Fonds

Vermögensübersicht	55
Vermögensaufstellung	56
Devisenkurse	60
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	61
Informationen zu den Anteilklassen	62

BayernInvest Lux Eurozone Equity Infrastructure

Vermögensübersicht	63
Vermögensaufstellung	64
Devisenkurse	68
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	69
Informationen zu der Anteilklasse	70

BayernInvest Lux - Zusammenfassung

Vermögensübersicht	71
--------------------	----

Anhang zum Halbjahresbericht

72

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux

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.

Utz Schüller
Geschäftsleiter
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.

Utz Schüller
Geschäftsleiter
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

Verwahr- und Hauptzahlstelle

Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg
1, Place de Metz
L-2954 Luxembourg

Register- und Transferstelle

Navaxx S.A.
17, rue de Flaxweiler
L-6776 Grevenmacher

Abschlussprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

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

Hauptvertriebsstelle

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

Vertriebs- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland sowie Vertriebsstellung in der Republik Österreich

BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Karlstraße 35
D-80333 München

Zahl- und Informationsstelle in der Republik Österreich

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
A-1030 Wien

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Multi Asset Income

Vermögensübersicht zum 31. März 2026

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	5.611.339,71	100,47
1. Anleihen	2.669.493,93	47,79
2. Zertifikate	188.280,00	3,37
3. Investmentanteile	2.479.043,36	44,39
4. Derivate	-7.945,41	-0,14
5. Forderungen	129.982,77	2,33
6. Bankguthaben	152.485,06	2,73
II. Verbindlichkeiten	-26.184,44	-0,47
III. Teilfondsvermögen	5.585.155,27	100,00

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Multi Asset Income

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
Bestandspositionen						EUR		5.336.817,29	95,55
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		2.857.773,93	51,16
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		2.669.493,93	47,79
2,6000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2025(30)	BE0000365743	EUR	140			%	98,270	137.578,00	2,46
6,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1997 (2027)	DE0001135044	EUR	260		60	%	104,790	272.454,00	4,88
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2052)	DE0001102572	EUR	250	70	40	%	40,890	102.225,00	1,83
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) Grüne	DE000BU3Z005	EUR	80			%	96,620	77.296,00	1,38
3,1250 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Fonc. 2025(33)	FR001400WO83	EUR	100			%	98,100	98.100,00	1,76
3,2500 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2025(34)	IT0005631491	EUR	100			%	98,410	98.410,00	1,76
0,5500 % Frankreich EO-Inf.Index-Lkd OAT 2023(39) ¹⁾	FR001400IKW5	EUR	120		130	%	84,550	106.736,93	1,91
5,5000 % Frankreich EO-OAT 1997(29)	FR0000571218	EUR	140			%	107,410	150.374,00	2,69
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2023(49)	FR001400NEF3	EUR	220	120		%	80,660	177.452,00	3,18
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2024(30)	FR001400PM68	EUR	170			%	98,960	168.232,00	3,01
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(31)	IT0005542359	EUR	240			%	103,220	247.728,00	4,44
2,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(30)	IT0005637399	EUR	180	10	30	%	98,940	178.092,00	3,19
2,7000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(30)	IT0005654642	EUR	150	10		%	97,690	146.535,00	2,62
5,5000 % Niederlande EO-Anl. 1998(28)	NL0000102317	EUR	130			%	104,920	136.396,00	2,44
1,8500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(49)	AT0000A2Y8G4	EUR	120			%	70,740	84.888,00	1,52
3,3750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2025(40)	PTOTE4OE0008	EUR	90	100	10	%	95,610	86.049,00	1,54
3,6250 % Slowakei EO-Anl. 2025(37)	SK4000028304	EUR	20	20		%	97,140	19.428,00	0,35
3,4500 % Spanien EO-Obligaciones 2024(34)	ES0000012N35	EUR	380	50	20	%	100,400	381.520,00	6,83
Zertifikate						EUR		188.280,00	3,37
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	XS2183935274	STK	1.800		670	EUR	104,600	188.280,00	3,37
Investmentanteile						EUR		2.479.043,36	44,39
Verwaltungsgesellschaft - eigene Investmentanteile						EUR		169.524,80	3,04
BayernInvest Lux Reserve EUR Bond Fonds Inhaber-Anteile InstAL 1 oN	LU2091562707	ANT	10			EUR	10.712,050	107.120,50	1,92
BayernInvest Lux Eurozone Equity Infrastructure Act.Port. InstAL EUR Dis. oN	LU3248607205	ANT	590	590		EUR	105,770	62.404,30	1,12

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Multi Asset Income

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Gruppeneigene Investmentanteile						EUR		666.410,11	11,93
BayernInvest Emerging Markets Select Bond-Fonds Inhaber-Anteile EUR-Hedged o.N	DE000A1C78C6	ANT	25		15	EUR	6.553,810	163.845,25	2,93
BayernInvest ESG Corporate Bond Klimaschutz-Fonds Inhaber-Anteile AK I	DE000A2QMJ25	ANT	420			EUR	929,230	390.276,60	6,99
BayernInvest ESG Subordinated Bond-Fonds Inhaber-Anteile I	DE000A0ETKV5	ANT	14	14		EUR	8.020,590	112.288,26	2,01
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR		1.643.108,45	29,42
Am.ETF-A.MSCI USA ESG BTR.UETF Bear.Shs EUR Dis. oN	IE000QQ8Z0D8	ANT	1.850		65	EUR	509,800	943.130,00	16,89
MUL-Am.MSCI Europe ACTION Act.Nom. U.ETF EUR Dis. oN	LU2608817958	ANT	4.780	600	820	EUR	120,660	576.754,80	10,33
Xtr.Em.Mkts M.Z.P.P.A.ETF 1C Reg.Shs 1C USD Acc. oN	IE000TZT8T10	ANT	2.530		1.600	EUR	48,705	123.223,65	2,21
Summe Wertpapiervermögen						EUR		5.336.817,29	95,55
Derivate						EUR		-7.945,41	-0,14
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate						EUR		10.796,21	0,19
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte						EUR		10.796,21	0,19
FUTURE EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR) 19.06.26		STK	Anzahl -1					1.315,00	0,02
FUTURE S&P 500 Index 18.06.26		STK	Anzahl -10					9.481,21	0,17
Zins-Derivate						EUR		-16.935,00	-0,30
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte						EUR		-16.935,00	-0,30
FUTURE 2-3,25Yr. Ita. Rep. Government Bonds 08.06.26		EUR	100					-1.115,00	-0,02
FUTURE 8,5-10Yr. Ita. Rep. Government Bonds 08.06.26		EUR	200					-7.820,00	-0,14
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BUND 08.06.26		EUR	100					-1.820,00	-0,03
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-SCHATZ 08.06.26		EUR	800					-6.180,00	-0,11

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Multi Asset Income

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Devisen-Derivate						EUR		-1.806,62	-0,03
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Finanzterminkontrakte auf Devisen						EUR		-1.806,62	-0,03
FUTURE EUR/USD Future (Euro FX) 15.06.26		STK	Anzahl 3					-1.806,62	-0,03
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR		152.485,06	2,73
Bankguthaben						EUR		152.485,06	2,73
Guthaben bei Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat Luxembourg									
Guthaben in Fondswährung		EUR	78.813,17			EUR		78.813,17	1,41
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		SEK	36.647,03			EUR		3.339,10	0,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		AUD	947,14			EUR		563,10	0,01
		CHF	256,49			EUR		277,00	0,01
		GBP	1.198,63			EUR		1.372,14	0,02
		JPY	562.217,00			EUR		3.067,36	0,06
		USD	74.942,25			EUR		65.053,19	1,16
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		129.982,77	2,33
Einschüsse (Initial Margin)		EUR	19.059,67			EUR		19.059,67	0,34
Einschüsse (Initial Margin)		USD	41.950,00			EUR		36.414,46	0,65
Forderungen aus geleisteten Sicherheitsleistungen in Fondswährung		EUR	16.935,00			EUR		16.935,00	0,30
Forderungen aus geleisteten Sicherheitsleistungen in Nicht-EU/EWR-Währung		USD	2.081,25			EUR		1.806,62	0,03
Quellensteuerforderungen		EUR	85,25			EUR		85,25	0,00
Sonstige Forderungen		EUR	6.697,89			EUR		6.697,89	0,12
Zinsansprüche		EUR	48.983,88			EUR		48.983,88	0,88

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Multi Asset Income

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-26.184,44	-0,47
Asset Managementvergütung		EUR	-603,30			EUR		-603,30	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-2.789,70			EUR		-2.789,70	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-569,66			EUR		-569,66	-0,01
Taxe d'Abonnement		EUR	-677,07			EUR		-677,07	-0,01
Verbindlichkeiten aus erhaltenen Sicherheitsleistungen in Fondswährung		EUR	-1.315,00			EUR		-1.315,00	-0,02
Verbindlichkeiten aus erhaltenen Sicherheitsleistungen in Nicht-EU/EWR-Währung		USD	-10.922,50			EUR		-9.481,21	-0,17
Vertriebsfolgeprovision		EUR	-1.591,22			EUR		-1.591,22	-0,03
Verwahrstellenvergütung		EUR	-5.865,90			EUR		-5.865,90	-0,11
Verwaltungsvergütung		EUR	-3.291,38			EUR		-3.291,38	-0,06
Teilfondsvermögen						EUR		5.585.155,27	100,00 ²⁾
BayernInvest Lux Multi Asset Income AL									
Anzahl Anteile						STK		42.049,999	
Ausgabepreis						EUR		139,46	
Rücknahmepreis						EUR		132,82	
Inventarwert						EUR		5.585.155,27	
Anteilwert						EUR		132,82	

Fußnoten:

1) Inflationsgesicherte Anleihe

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

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Multi Asset Income

Devisenkurse

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2026	
Australische Dollar	(AUD)	1,6820200	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9259700	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8735500	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	183,2900000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,9751350	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1520150	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Multi Asset Income

**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				
3,2000 % Spanien EO-Obligaciones 2025(35)	ES0000012P33	EUR		30

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Multi Asset Income

Informationen zu der Anteilklasse

BayernInvest Lux Multi Asset Income AL

ISIN	LU0828716919
Auflegungsdatum	15.10.2012
Erstausgabepreis	100,00 EUR
Mindestanlage	keine
Währung	EUR
Teilfondsvermögen	5.585.155,27
Umlaufende Anteile	42.049,999
Anteilwert	132,82
Ertragsverwendung	ausschüttend
Verwaltungsvergütung ^{*)}	0,55% p.a.
Ausgabeaufschlag	max. 5,00%

^{*)} Die Verwaltungsvergütung beinhaltet das Fondsmanagerhonorar und die Vertriebsfolgeprovision.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Reserve EUR Bond Fonds

Vermögensübersicht zum 31. März 2026

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	79.582.593,63	100,06
1. Anleihen	78.285.408,50	98,43
2. Derivate	-47.000,00	-0,06
3. Forderungen	1.204.549,16	1,51
4. Bankguthaben	139.635,97	0,18
II. Verbindlichkeiten	-48.688,20	-0,06
III. Teilfondsvermögen	79.533.905,43	100,00

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Reserve EUR Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
Bestandspositionen						EUR		78.285.408,50	98,43
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		62.423.575,50	78,49
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		62.423.575,50	78,49
0,0500 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 311 v.21(26)	DE000AAR0298	EUR	300			%	98,680	296.040,00	0,37
2,5000 % Achmea Bank N.V. EO-Preferred MTN 2025(28)	XS3066564900	EUR	500			%	98,430	492.150,00	0,62
4,0000 % Arval Service Lease S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/26)	FR001400CSG4	EUR	300			%	100,240	300.720,00	0,38
2,9710 % ASB Bank Ltd. EO-Med.T. Mtg Cov. Nts 25(30)	XS3016301825	EUR	470			%	99,190	466.193,00	0,59
3,8750 % Ayvens S.A. EO-Preferred MTN 2024(24/28)	FR001400NC70	EUR	300			%	100,920	302.760,00	0,38
3,7500 % Banco BPM S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(28)	IT0005552507	EUR	300			%	101,510	304.530,00	0,38
3,3750 % Banco BPM S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2024(30)	IT0005580771	EUR	700			%	100,630	704.410,00	0,89
4,6250 % Banco BPM S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(27)	IT0005572166	EUR	330			%	101,970	336.501,00	0,42
3,5000 % Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2023(26)	ES0413860836	EUR	400			%	100,390	401.560,00	0,50
2,3750 % Banco Santander S.A. EO-Mortg.Cov.M.-T.Nts 2025(29)	ES04139000A7	EUR	600			%	98,030	588.180,00	0,74
3,0000 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 2026(30)	XS3266589368	EUR	1.000	1.400	400	%	98,390	983.900,00	1,24
3,3750 % Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias 23(28)	PTBSPAOM0008	EUR	1.000			%	100,790	1.007.900,00	1,27
3,3750 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 23(26)	XS2607350985	EUR	1.000			%	100,260	1.002.600,00	1,26
3,1250 % BAWAG P.S.K. EO-FLR Preferred MTN 24(28/29)	XS2851605886	EUR	600			%	99,310	595.860,00	0,75
2,8750 % Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.26(30)	DE000BYL0HK8	EUR	900	900		%	97,950	881.550,00	1,11
2,6250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2026(29)	XS3280518856	EUR	460	460		%	98,090	451.214,00	0,57
2,8800 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Preferred MTN 25(29/30)	FR001400ZE74	EUR	700			%	98,280	687.960,00	0,86
3,7500 % BPER Banca S.p.A. EO-Mrtg.Cov.MTN 23(28)	IT0005571952	EUR	300			%	101,740	305.220,00	0,38
3,5000 % Bpifrance SACA EO-Medium-Term Notes 2023(27)	FR001400LPZ1	EUR	600			%	100,780	604.680,00	0,76
3,2900 % bpost S.A. EO-Notes 2024(24/29)	BE0390160266	EUR	300			%	99,140	297.420,00	0,37
1,3000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2022(27) Grüne	DE0001030740	EUR	1.500	1.500	700	%	98,080	1.471.200,00	1,85
2,9000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)	DE000BU22056	EUR	2.400	6.100	4.800	%	100,150	2.403.600,00	3,02
3,7500 % CA Auto Bank S.p.A. (Irish Br) EO-Med.-T. Notes 2024(27/27)	XS2800653581	EUR	200			%	100,460	200.920,00	0,25
2,5000 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov. Bonds 2025(30)	XS3067311145	EUR	470			%	97,600	458.720,00	0,58
5,7370 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 23(27/28)	XS2676413235	EUR	300			%	101,760	305.280,00	0,38
0,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2084418339	EUR	400			%	98,730	394.920,00	0,50
3,1390 % Citigroup Inc. EO-FLR Notes 2025(28/29)	XS3058827802	EUR	580			%	100,760	584.408,00	0,73
0,8750 % CRCC Hean Ltd. EO-Notes 2021(21/26)	XS2340538680	EUR	700			%	99,730	698.110,00	0,88
3,3750 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Medium-Term Nts 2022(27)	FR001400CQ85	EUR	300			%	100,260	300.780,00	0,38
2,5200 % DNB Bank ASA EO-FLR Med.-T.Nts. 2025(28/29)	XS3147507050	EUR	750			%	99,890	749.175,00	0,94

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Reserve EUR Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
2,6250 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 25(25/28)	XS3008888953	EUR	320			%	98,970	316.704,00	0,40
3,0750 % Eurogrid GmbH MTN v.2024(2024/2027)	XS2919679816	EUR	400			%	99,840	399.360,00	0,50
2,8990 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-FLR Notes 2026(26/28)	XS3309699893	EUR	380	380		%	100,060	380.228,00	0,48
2,7500 % Flämische Gemeinschaft EO-Medium-Term Notes 2024(29)	BE0390162288	EUR	800			%	98,940	791.520,00	1,00
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2023(29)	FR001400HI98	EUR	1.000			%	99,510	995.100,00	1,25
2,5000 % Frankreich EO-OAT 2024(27)	FR001400NBC6	EUR	1.500			%	99,570	1.493.550,00	1,88
3,1250 % Fresenius Medical Care AG MTN v.2025(2028/2028)	XS3036647694	EUR	500			%	99,330	496.650,00	0,62
3,9000 % General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	XS2747270630	EUR	500			%	100,460	502.300,00	0,63
3,7500 % Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2016(28) Reg.S	XS1432493440	EUR	500			%	100,560	502.800,00	0,63
1,4500 % Indonesien, Republik EO-Notes 2019(26)	XS2012546714	EUR	800			%	98,700	789.600,00	0,99
2,6250 % ING Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2025(28)	XS3241220873	EUR	1.000	1.000		%	98,390	983.900,00	1,24
5,2500 % Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 2023(23/28)	XS2673969650	EUR	500			%	103,080	515.400,00	0,65
0,0000 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2021(28)	XS2293755125	EUR	1.000			%	93,760	937.600,00	1,18
1,5000 % Israel EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1551294256	EUR	500			%	98,340	491.700,00	0,62
3,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(29)	IT0005611055	EUR	1.400			%	99,630	1.394.820,00	1,75
2,1000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(27)	IT0005657330	EUR	1.000			%	99,030	990.300,00	1,25
0,0480 % Kookmin Bank EO-M.-T. Mtg.Cov.B. 2021(26)	XS2393768788	EUR	800			%	98,610	788.880,00	0,99
4,0820 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2023(27)	XS2678945317	EUR	600			%	101,510	609.060,00	0,77
2,7420 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2025(30)	XS2994527351	EUR	530			%	98,280	520.884,00	0,65
0,0100 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Mortg.Cov.Bds 2021(26)Reg.S	XS2355599353	EUR	500			%	99,430	497.150,00	0,63
0,0000 % Korea, Republik EO-Notes 2021(26)	XS2376820259	EUR	1.000			%	98,650	986.500,00	1,24
2,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.25(28)	DE000A4R2L42	EUR	2.500			%	98,560	2.464.000,00	3,10
3,3750 % L'Oréal S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	FR001400M6K5	EUR	500			%	100,550	502.750,00	0,63
0,7500 % Landsbankinn hf. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2411726438	EUR	500			%	99,710	498.550,00	0,63
3,5000 % Landsbankinn hf. EO-Preferred MTN 2025(30)	XS3102045443	EUR	500			%	98,420	492.100,00	0,62
4,1250 % LKQ European Holdings B.V. EO-Notes 2018(18/28) Reg.S	XS1799641045	EUR	500			%	99,750	498.750,00	0,63
2,5740 % Macquarie Bank Ltd. EO-Mortg. Covered MTN 2022(27)	XS2531803828	EUR	600			%	99,450	596.700,00	0,75
0,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. EO-Notes 2021(26)	XS2348280707	EUR	1.000			%	99,110	991.100,00	1,25
2,7740 % Mitsubishi HC Capital UK PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2024(26)	XS2810848528	EUR	1.000			%	100,022	1.000.220,00	1,26
3,6160 % Mitsubishi HC Capital UK PLC EO-Med.-T. Nts 2024(27)	XS2867261518	EUR	570			%	100,530	573.021,00	0,72
2,8560 % Mitsubishi HC Capital UK PLC EO-Med.-T. Nts 2025(25/28)	XS3233927733	EUR	610	610		%	98,490	600.789,00	0,76
3,0260 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 2025(27/28)	XS3057365895	EUR	1.000			%	100,460	1.004.600,00	1,26
2,7500 % National Bank of Canada EO-Med.-Term Cov. Bds 2024(28)	XS2920588618	EUR	500			%	99,300	496.500,00	0,62
3,0000 % Nationwide Building Society EO-Med.-Term Nts 2025(30)	XS3014215324	EUR	600			%	98,000	588.000,00	0,74
2,7500 % NatWest Markets PLC EO-Med.-Term Nts 2024(27)	XS2931916972	EUR	700			%	99,370	695.590,00	0,87
2,7500 % Nordea Bank Abp EO-Preferred MTN 2025(30)	XS3062936649	EUR	530			%	97,660	517.598,00	0,65
2,2260 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-FLR Med.-T.Cov.Bds 2024(27)	XS2758065010	EUR	800			%	99,990	799.920,00	1,01

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Reserve EUR Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
2,3750 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2025(25/28)	XS3002552993	EUR	500			%	98,330	491.650,00	0,62
2,9060 % NTT Finance Corp. EO-Med.-Term Nts 25(25/29)RegS	XS3100081093	EUR	500			%	98,730	493.650,00	0,62
2,5000 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2025(29)	XS3097942141	EUR	500			%	97,840	489.200,00	0,62
1,1250 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2018(26)	XS1766612672	EUR	500			%	99,440	497.200,00	0,63
3,3750 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Preferred MTN 25(27/28)	XS2965663656	EUR	230			%	99,520	228.896,00	0,29
3,6250 % Prysmian S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	XS2948435743	EUR	330			%	99,930	329.769,00	0,41
2,6250 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2026(29)	XS3310478485	EUR	1.000	1.000		%	98,940	989.400,00	1,24
2,3750 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2017(27)Reg.S	XS1599193403	EUR	1.000	500		%	98,720	987.200,00	1,24
2,8750 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2018(29)Reg.S	XS1892141620	EUR	1.000	500		%	95,750	957.500,00	1,20
2,7110 % Santander UK PLC EO-FLR Med.-T. Notes 2025(28)	XS3032031257	EUR	700			%	100,364	702.544,50	0,88
2,6250 % Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov.Bds 2025(28)	XS2984226626	EUR	1.000			%	99,160	991.600,00	1,25
2,6250 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2025(29/29)	XS3078501338	EUR	300			%	98,350	295.050,00	0,37
1,1250 % Slovenská Sporitelna AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 22(27)	SK4000020673	EUR	400			%	98,180	392.720,00	0,49
3,0000 % Société Générale S.A. EO-Non-Pref.MTN 2024(27)	FR001400U1B5	EUR	700			%	100,080	700.560,00	0,88
3,5000 % Spanien EO-Bonos 2023(29)	ES0000012M51	EUR	1.000			%	101,900	1.019.000,00	1,28
1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000127Z9	EUR	700			%	99,960	699.720,00	0,88
2,8750 % Swedbank AB EO-Non-Preferred MTN 2024(29)	XS2930571174	EUR	750			%	98,300	737.250,00	0,93
3,2500 % Swedbank AB EO-Non-Preferred MTN 2025(29)	XS3031485827	EUR	510			%	99,190	505.869,00	0,64
3,5000 % Swisscom Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/26)	XS2827693446	EUR	600			%	100,060	600.360,00	0,75
3,4340 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2024(26)	XS2785465860	EUR	430			%	100,170	430.731,00	0,54
3,3750 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(27/28)	DE000A3L69X8	EUR	200			%	99,450	198.900,00	0,25
3,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Medium-Term Nts 2026(29/29)	DE000A4EMX11	EUR	500	500		%	98,110	490.550,00	0,62
2,5000 % Tyco Electronics Group S.A. EO-Notes 2025(25/28)	XS3063752888	EUR	200			%	98,420	196.840,00	0,25
4,0000 % Ungarn EO-Bonds 2024(29)	XS2753429047	EUR	400	400		%	101,120	404.480,00	0,51
2,8750 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2024(29)	XS2907249457	EUR	600			%	99,040	594.240,00	0,75
3,7500 % Volkswagen Financial Services Med.Term Notes v.24(26)	XS2837886014	EUR	410			%	100,410	411.681,00	0,52
3,1250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2024(24/26)	XS2760218185	EUR	400			%	100,190	400.760,00	0,50
3,1250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2024(24/27)	XS2887185127	EUR	600			%	99,850	599.100,00	0,75
3,8750 % Vseobecn� uverov� Banka AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(28)	SK4000023685	EUR	300			%	101,500	304.500,00	0,38

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 15.041.054,00 18,91

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 15.041.054,00 18,91

3,1000 % Amazon.com Inc. EO-Notes 2026(26/30)	XS3305168794	EUR	740	740		%	99,120	733.488,00	0,92
3,1620 % Amprion GmbH MTN v. 2026(2030/2031)	DE000A460EX0	EUR	500	500		%	97,850	489.250,00	0,62
0,3750 % AXA Logistics Euro. Master SCA EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2407019798	EUR	400			%	98,310	393.240,00	0,49

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Reserve EUR Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
3,2260 % Baker Hughes Holdings LLC EO-Notes 2026(26/30)	XS3303589983	EUR	400	400		%	98,980	395.920,00	0,50
2,5000 % Bank of Cyprus PCL EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/27)	XS2355059168	EUR	500			%	99,790	498.950,00	0,63
3,7500 % Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	XS2802928775	EUR	400			%	100,420	401.680,00	0,51
3,7420 % Caterpillar Fin.Services Corp. EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2623668634	EUR	400			%	100,430	401.720,00	0,51
2,8750 % Cencora Inc. EO-Notes 2025(25/28)	XS3071246295	EUR	180			%	98,900	178.020,00	0,22
1,4400 % Chile, Republik EO-Bonds 2018(28/29)	XS1760409042	EUR	500			%	94,600	473.000,00	0,59
0,5550 % Chile, Republik EO-Notes 2021(28/29)	XS2388560604	EUR	1.200			%	92,310	1.107.720,00	1,39
3,1250 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2024(24/28)	XS2900306171	EUR	300			%	99,430	298.290,00	0,38
2,5000 % Dexia S.A. EO-Medium-Term Notes 2025(28)	XS3004571850	EUR	800			%	99,050	792.400,00	1,00
3,1250 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	XS2932831923	EUR	290			%	99,360	288.144,00	0,36
0,0000 % Henkel AG & Co. KGaA FLR-MTN-Anleihe v.2026(2028)	XS3319130731	EUR	600	600		%	99,960	599.760,00	0,75
3,0000 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/27)	XS2919101498	EUR	830			%	99,820	828.506,00	1,04
2,6250 % Linde PLC EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	XS3000977234	EUR	600			%	98,110	588.660,00	0,74
4,0000 % Metropolitan Life Global Fdg I EO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2606297864	EUR	400			%	100,750	403.000,00	0,51
3,6250 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2014(14/29)	XS1054418600	EUR	800			%	98,790	790.320,00	0,99
1,7500 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1751001139	EUR	1.000			%	95,700	957.000,00	1,20
3,5000 % Mexiko EO-Notes 2025(25/29)	XS3185370890	EUR	500			%	98,130	490.650,00	0,62
2,9890 % Nextera Energy Capital Ho.Inc. EO-Debts 2026(26/30)	XS3289873179	EUR	330	330		%	98,040	323.532,00	0,41
3,5000 % OTP banka d.d. EO-FLR Preferred Nts 25(27/28)	XS3050686321	EUR	300			%	99,710	299.130,00	0,38
0,0000 % PepsiCo Inc. EO-FLR Notes 2026(28)	XS3291116369	EUR	800	800		%	99,920	799.360,00	1,01
0,7000 % Philippinen EO-Bonds 2020(29)	XS2104985598	EUR	500			%	92,680	463.400,00	0,58
4,5000 % Santander Consumer Bank AG EO Med.-Term Notes 2023(26)	XS2644417227	EUR	300			%	100,460	301.380,00	0,38
3,8750 % Solvay S.A. EO-Notes 2024(24/28)	BE6350791073	EUR	400			%	100,010	400.040,00	0,50
3,0540 % Transdev Group S.A. EO-Obl. 2025(25/28)	FR001400ZPC0	EUR	200			%	99,190	198.380,00	0,25
0,9500 % Tritax EuroBox EO-Notes 2021(21/26)	XS2347379377	EUR	400			%	99,620	398.480,00	0,50
1,6250 % VGP N.V. EO-Notes 2022(22/27)	BE6332786449	EUR	300		200	%	98,960	296.880,00	0,37
2,2500 % VISA Inc. EO-Notes 2025(25/28)	XS3063724325	EUR	460			%	97,990	450.754,00	0,57

Neuemissionen

EUR 820.779,00 1,03

Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 610.527,00 0,77

3,3750 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2026(26/28)	XS3326473694	EUR	310	310		%	100,170	310.527,00	0,39
3,3790 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2026(26/30)	FR0014017HN6	EUR	300	300		%	100,000	300.000,00	0,38

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Reserve EUR Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen										
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		210.252,00	0,26	
3,5360 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Medium-Term Nts 2026(30)	XS3320639282	EUR	210	210		%	100,120	210.252,00	0,26	
Summe Wertpapiervermögen						EUR		78.285.408,50	98,43	
Derivate						EUR		-47.000,00	-0,06	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Zins-Derivate						EUR		-47.000,00	-0,06	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte						EUR		-47.000,00	-0,06	
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL 08.06.26						EUR		-10.000	-47.000,00	-0,06
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR		139.635,97	0,18	
Bankguthaben						EUR		139.635,97	0,18	
Guthaben bei Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat Luxembourg										
Guthaben in Fondswährung						EUR		139.635,97	139.635,97	0,18
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		1.204.549,16	1,51	
Einschüsse (Initial Margin)						EUR		134.132,50	134.132,50	0,17
Forderungen aus geleisteten Sicherheitsleistungen in Fondswährung						EUR		47.000,00	47.000,00	0,06
Sonstige Forderungen						EUR		17.268,53	17.268,53	0,02
Zinsansprüche						EUR		1.006.148,13	1.006.148,13	1,27

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Reserve EUR Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-48.688,20	-0,06
Asset Managementvergütung		EUR	-5.674,98			EUR		-5.674,98	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.536,84			EUR		-1.536,84	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-2.756,71			EUR		-2.756,71	0,00
Taxe d'Abonnement		EUR	-3.711,52			EUR		-3.711,52	0,00
Verwahrstellenvergütung		EUR	-28.986,76			EUR		-28.986,76	-0,04
Verwaltungsvergütung		EUR	-6.021,39			EUR		-6.021,39	-0,01
Teilfondsvermögen						EUR		79.533.905,43	100,00 ¹⁾
BayernInvest Lux Reserve EUR Bond Fonds AL									
Anzahl Anteile						STK		143.221,443	
Ausgabepreis						EUR		121,49	
Rücknahmepreis						EUR		120,29	
Inventarwert						EUR		17.227.401,99	
Anteilwert						EUR		120,29	
BayernInvest Lux Reserve EUR Bond Fonds InstANL 1									
Anzahl Anteile						STK		5.814,711	
Ausgabepreis						EUR		10.715,32	
Rücknahmepreis						EUR		10.715,32	
Inventarwert						EUR		62.306.503,44	
Anteilwert						EUR		10.715,32	

Fußnote:

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

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Reserve EUR Bond Fonds

Devisenkurse

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

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

3,4140 % Banque Cantonale de Genève EO-Anl. 2025(30)	CH1433226292	EUR		700
3,6250 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2826616596	EUR		300
3,2500 % Ferrovial SE EO-Notes 2025(25/30)	XS2969695084	EUR		170
3,3750 % Holding d'Infrastr. de Transp. EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	XS2980865658	EUR		200
3,7500 % IPSOS S.A. EO-Obl. 2025(25/30)	FR001400WRF6	EUR		100
3,6290 % Sumitomo Mitsui Trust Bk Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 23(26)	XS2603552014	EUR		800
4,2500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	FR001400WRE9	EUR		200
3,6250 % Volkswagen Financial Services Med.Term Notes v.24(29)	XS2941605078	EUR		400

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

2,8750 % Pfizer Neth.Intl Finance B.V. EO-Notes 2025(25/29)	XS3019313363	EUR		170
---	--------------	-----	--	-----

Nichtnotierte Wertpapiere*)

Verzinsliche Wertpapiere

3,3750 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2023(26)	ES0413900905	EUR	700	700
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102390	EUR	1.100	3.100
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.182 v.2020(25)	DE0001141828	EUR		1.300
0,8750 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	XS2434791690	EUR		400
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35408 v.21(25)	DE000A3T0X22	EUR		700
0,1250 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C EO-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2300313041	EUR		400
Frankreich EO-Treasury Bills 2025(26)	FR0129287225	EUR	2.000	2.000
0,0100 % Komerční Banka AS EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.21(26)	XS2289128162	EUR		300
6,3750 % Landsbankinn hf. EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2679765037	EUR		240

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux 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
0,7500 % Sinochem Offshore Cap.Co.Ltd. EO-Medium-Term Nts 2021(21/25)	XS2408454077	EUR		1.300
3,2500 % Slovenská Sporitelna AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(26)	SK4000022398	EUR		600
0,2500 % UBS AG EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2345982362	EUR		400
2,1250 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/26)	CH1174335732	EUR		400
3,6250 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2023(26)	XS2585977882	EUR		500
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2604697891	EUR		400

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

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Reserve EUR Bond Fonds

Informationen zu den Anteilklassen

	BayernInvest Lux Reserve EUR Bond Fonds AL	BayernInvest Lux 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	17.227.401,99	62.306.503,44
Umlaufende Anteile	143.221,443	5.814,711
Anteilwert	120,29	10.715,32
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Verwaltungsvergütung ^{*)}	0,25% p.a.	0,095% p.a.
Ausgabeaufschlag	max. 1,00%	entfällt

^{*)} Die Verwaltungsvergütung beinhaltet das Fondsmanagerhonorar.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux ESG High Yield EURO Fonds

Vermögensübersicht zum 31. März 2026

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	114.789.410,56	100,09
1. Anleihen	112.073.233,01	97,72
2. Forderungen	2.341.192,38	2,04
3. Bankguthaben	374.985,17	0,33
II. Verbindlichkeiten	-98.729,02	-0,09
III. Teilfondsvermögen	114.690.681,54	100,00

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux ESG High Yield EURO Fonds

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
						EUR		112.073.233,01	97,72
Bestandspositionen									
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		64.510.214,30	56,25
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		64.510.214,30	56,25
5,0000 % A2A S.p.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2830327446	EUR	820	300		%	100,660	825.412,00	0,72
4,8700 % Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2937255193	EUR	600			%	100,020	600.120,00	0,52
5,1250 % Acciona Energia Fin. Fil. SA EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2698998593	EUR	500	500	800	%	104,360	521.800,00	0,45
4,8750 % ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2024(24/Und.)	FR001400SCF6	EUR	1.200	500		%	98,610	1.183.320,00	1,03
4,6250 % Air France-KLM S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/29)	FR001400Q6Z9	EUR	500	200		%	100,160	500.800,00	0,44
3,8750 % Air France-KLM S.A. EO-Med.-Term Notes 2026(26/31)	FR0014015H97	EUR	400	400		%	95,220	380.880,00	0,33
4,1250 % Alliander N.V. EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	XS3193906180	EUR	500	800	300	%	95,380	476.900,00	0,42
5,8680 % Alstom S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	FR001400Q7G7	EUR	1.800	800		%	102,440	1.843.920,00	1,61
4,2500 % Aptiv PLC/Aptiv Glob.Fin.DAC EO-Notes 2024(24/36)	XS2839195877	EUR	700	200		%	96,680	676.760,00	0,59
3,0000 % Arcelik A.S. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2346972263	EUR	650			%	99,810	648.765,00	0,57
5,5000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2024(2029/2054)	XS2900282133	EUR	1.200	700		%	100,130	1.201.560,00	1,05
5,1250 % British Telecommunications PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/54)	XS2794589403	EUR	1.000			%	101,380	1.013.800,00	0,88
4,1250 % Castellum AB EO-Medium-Term Notes 2024(30)	XS2895710783	EUR	260			%	98,720	256.672,00	0,22
2,0000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	XS2300293003	EUR	500			%	86,970	434.850,00	0,38
3,2500 % Colonial SFL SOCIMI S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	XS2979643991	EUR	100			%	98,250	98.250,00	0,09
7,0000 % CPI Property Group S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2815976126	EUR	400	300		%	103,690	414.760,00	0,36
5,2500 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl. v.2025(2025/2055)	XS2965681633	EUR	1.000			%	97,440	974.400,00	0,85
4,6930 % Discovery Global Holdings Inc. EO-Notes 2025(25/33)	XS3099829593	EUR	347			%	93,090	323.022,30	0,28
4,6250 % EDP S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(24/54)	PTEDPSOM0002	EUR	800			%	99,360	794.880,00	0,69
1,8750 % EDP S.A. EO-FLR Securities 2021(21/82)	PTEDPYOM0002	EUR	900			%	91,920	827.280,00	0,72
3,7500 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2024(24/30)	FR001400OP33	EUR	600			%	99,750	598.500,00	0,52
4,1250 % Ellevio AB EO-Med.-Term Nts 2024(24/34)	XS2777383840	EUR	300			%	101,250	303.750,00	0,26
5,2500 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.24(24/84)	XS2751678272	EUR	1.300			%	102,460	1.331.980,00	1,16
1,8750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(21/Und.)	XS2312746345	EUR	300			%	89,080	267.240,00	0,23
4,7500 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2024(24/Und.)	XS2770512064	EUR	830			%	100,240	831.992,00	0,73
4,5000 % Engie S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 25(25/Und.)	FR0014013BH0	EUR	1.200	1.200		%	95,370	1.144.440,00	1,00
6,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	XS2579480307	EUR	500			%	103,710	518.550,00	0,45
1,3750 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(26/81)	DE000A3E5WW	EUR	800		200	%	98,130	785.040,00	0,68
4,7500 % Finnair Oyj EO-Notes 2024(24/29)	FI4000571260	EUR	1.000			%	99,410	994.100,00	0,87
5,1250 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/29)	XS2724457457	EUR	850			%	102,450	870.825,00	0,76

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux ESG High Yield EURO Fonds

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
3,6220 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium-Term Nts 2025(25/28)	XS3106098463	EUR	470			%	99,000	465.300,00	0,41
3,6250 % GELF Bond Issuer I S.A. EO-Med.-Term Nts 2024(24/31)	XS2944926406	EUR	140			%	97,360	136.304,00	0,12
4,0000 % General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2816031160	EUR	530		500	%	100,550	532.915,00	0,46
4,3750 % Grand City Properties S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(29/30)	XS2855975285	EUR	200			%	100,360	200.720,00	0,18
3,7500 % GXO Logistics Capital B.V. EO-Notes 2025(25/30)	XS3238162716	EUR	800	800		%	97,870	782.960,00	0,68
3,3750 % H. Lundbeck A/S EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	XS3081808837	EUR	200		410	%	98,860	197.720,00	0,17
3,7500 % Heimstaden Bostad AB EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	XS3105178795	EUR	400	400		%	96,800	387.200,00	0,34
4,8710 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2024(24/Und.)	XS2748213290	EUR	1.500			%	102,090	1.531.350,00	1,34
3,9500 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2026(26/Und.)	XS3307259237	EUR	400	400		%	96,570	386.280,00	0,34
3,6250 % IHG Finance LLC EO-Med.-Term Nts 2024(24/31)	XS2909822517	EUR	690	300		%	97,730	674.337,00	0,59
5,3750 % Iliad S.A. EO-Obl. 2022(27/27)	FR001400EJ15	EUR	500			%	101,100	505.500,00	0,44
5,3750 % Iliad S.A. EO-Obl. 2023(23/29)	FR001400MLX3	EUR	500	200		%	103,000	515.000,00	0,45
3,6250 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	XS2056730679	EUR	1.100	1.100		%	98,760	1.086.360,00	0,95
3,7500 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	XS3040316971	EUR	1.500	700		%	95,040	1.425.600,00	1,24
5,2500 % Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 2023(23/28)	XS2673969650	EUR	300		400	%	103,080	309.240,00	0,27
3,8750 % Ipsen S.A. EO-Obl. 2025(25/32)	FR001400YD27	EUR	200			%	98,980	197.960,00	0,17
4,2500 % ITV PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2838391170	EUR	500		300	%	99,700	498.500,00	0,43
4,0000 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.24(29/29)	XS2938562068	EUR	1.200	360		%	99,830	1.197.960,00	1,04
5,0000 % La Poste EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	FR001400WJ17	EUR	500	500		%	100,780	503.900,00	0,44
4,1250 % LKQ European Holdings B.V. EO-Notes 2018(18/28) Reg.S	XS1799641045	EUR	500		500	%	99,750	498.750,00	0,43
3,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl.v.2024(2029/2054)	XS2879811987	EUR	600	500	500	%	98,580	591.480,00	0,52
3,7500 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl.v.2025(2030/2055)	XS3223939466	EUR	400	400		%	96,930	387.720,00	0,34
4,0000 % METRO AG EO-MTN v.2025(2029/2030)	XS3015684361	EUR	1.240	700		%	102,360	1.269.264,00	1,11
4,8750 % Mobicco Group PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2693304813	EUR	600			%	77,370	464.220,00	0,40
4,7500 % Mundys S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/29)	XS2750308483	EUR	400	400		%	101,520	406.080,00	0,35
4,5000 % Mundys S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/30)	XS2864439158	EUR	200	200		%	100,760	201.520,00	0,18
4,0610 % National Grid North Amer. Inc. EO-Med.-Term Nts 2024(24/36)	XS2894931588	EUR	400			%	97,890	391.560,00	0,34
2,9490 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2022(22/30)	XS2486461283	EUR	400	300	400	%	97,720	390.880,00	0,34
5,5000 % Nexans S.A. EO-Obl. 2023(23/28)	FR001400H0F5	EUR	1.000			%	102,080	1.020.800,00	0,89
3,8750 % Nexi S.p.A. EO-Medium-Term Notes 25(25/31)	XS3077018714	EUR	280			%	96,910	271.348,00	0,24
4,8750 % OPmobility S.A. EO-Obl. 2024(24/29)	FR001400OLD1	EUR	500			%	101,310	506.550,00	0,44
4,2955 % OPmobility S.A. EO-Obl. 2025(25/31)	FR00140110U0	EUR	800	300		%	98,660	789.280,00	0,69
5,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/Und.)	FR001400GDJ1	EUR	1.400	300		%	103,220	1.445.080,00	1,26
5,1250 % Orsted A/S EO-FLR M.-T. Nts 2024(24/Und.)	XS2778385240	EUR	600			%	99,700	598.200,00	0,52
5,2500 % Orsted A/S EO-FLR Notes 2022(22/3022)	XS2563353361	EUR	500			%	101,000	505.000,00	0,44
3,8750 % Pirelli & C. S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2847641961	EUR	700	400		%	100,420	702.940,00	0,61
2,6250 % Poste Italiane S.p.A. EO-FLR MTN 2021(29/Und.)	XS2353073161	EUR	1.100	600		%	93,740	1.031.140,00	0,90

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux ESG High Yield EURO Fonds

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
4,7500 % PostNL N.V. EO-Notes 2024(24/31)	XS2803804314	EUR	500			%	103,020	515.100,00	0,45
4,7500 % Proximus S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	BE0390158245	EUR	600			%	98,690	592.140,00	0,52
5,2500 % Prysmian S.p.A. EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	XS3076304602	EUR	200			%	101,190	202.380,00	0,18
3,8750 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(28/29)	FR001400N3F1	EUR	300		200	%	100,510	301.530,00	0,26
3,8750 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2025(25/30)	FR0014010DR1	EUR	1.000	1.000		%	97,950	979.500,00	0,85
3,3750 % Securitas AB EO-Med.-T. Nts 25(25/32)	XS3003424341	EUR	200	500	300	%	97,930	195.860,00	0,17
4,3750 % Securitas Treasury Ireland DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2676818482	EUR	300			%	102,350	307.050,00	0,27
5,5000 % SES S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(29/54)	XS2898762864	EUR	700	700		%	97,110	679.770,00	0,59
2,8750 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2021(21/27)	XS2361254597	EUR	400			%	98,470	393.880,00	0,34
3,3750 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2021(21/29)	XS2361255057	EUR	500			%	94,120	470.600,00	0,41
3,7500 % Spie S.A. EO-Bonds 2025(25/30)	FR001400ZYD0	EUR	1.300	600		%	98,340	1.278.420,00	1,11
4,0000 % SSE PLC EO-FLR Notes 2022(28/Und.)	XS2439704318	EUR	1.200	200		%	99,490	1.193.880,00	1,04
4,2500 % Stedin Holding N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 26(26/Und.)	XS3276221531	EUR	360	360		%	95,000	342.000,00	0,30
3,3750 % Syensqo S.A. EO-Notes 2025(25/31)	BE6365314770	EUR	200	500	300	%	97,430	194.860,00	0,17
4,2500 % TAG Immobilien AG MTN v.2024(2030/2030)	DE000A383QV2	EUR	400			%	100,440	401.760,00	0,35
6,5000 % TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2615584328	EUR	1.000			%	108,640	1.086.400,00	0,95
2,8800 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2021(28/Und.)	XS2410367747	EUR	500	1.100	600	%	97,080	485.400,00	0,42
5,7500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	FR001400M2G2	EUR	1.100			%	104,530	1.149.830,00	1,00
4,6250 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2783604742	EUR	620			%	101,040	626.448,00	0,55
4,7500 % Teollisuuden Voima Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2625194225	EUR	300			%	103,580	310.740,00	0,27
4,7500 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2798269069	EUR	750			%	100,850	756.375,00	0,66
2,5000 % UGI International LLC EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2414835921	EUR	700			%	92,400	646.800,00	0,56
4,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2025(25/Und.)	FR001400Y8Z5	EUR	300	300		%	99,820	299.460,00	0,26
5,8750 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	FR001400L9Q7	EUR	700			%	103,690	725.830,00	0,63
4,5000 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	FR001400PAJ8	EUR	800			%	98,950	791.600,00	0,69
3,0000 % Vattenfall AB EO-FLR Cap. Secs 2015(27/77)	XS1205618470	EUR	1.000	1.000		%	99,020	990.200,00	0,86
4,3220 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2025(25/Und.)	FR0014012S06	EUR	500	500		%	96,840	484.200,00	0,42
3,5000 % Verallia SA EO-Notes 2025(25/29)	FR00140144T7	EUR	500	500		%	97,520	487.600,00	0,43
3,9962 % Verizon Communications Inc. EO-FLR Notes 2025(25/56)	XS3226542861	EUR	1.000	1.290	290	%	96,280	962.800,00	0,84
3,2500 % VMED 02 UK Financing I PLC EO-Notes 2020(20/31) Reg.S	XS2231188876	EUR	500			%	87,850	439.250,00	0,38
3,0000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(30/80)	XS2225204010	EUR	1.050			%	93,890	985.845,00	0,86
4,7500 % ZF Europe Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2024(24/29)	XS2757520965	EUR	600			%	96,870	581.220,00	0,51

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux ESG High Yield EURO Fonds

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	47.563.018,71	41,47
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	47.563.018,71	41,47
2,6250 % Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2282606578	EUR	1.200			%	98,500	1.182.000,00	1,03
3,7500 % Almirall S.A. EO-Notes 2025(25/31)	XS3248326533	EUR	600	600		%	98,520	591.120,00	0,52
1,1250 % Amplifon S.p.A. EO-Bonds 2020(20/27)	XS2116503546	EUR	500	300		%	98,120	490.600,00	0,43
3,0000 % Amprion GmbH MTN v. 2025(2029/2029)	DE000A4DFUE3	EUR	200	1.000	800	%	98,200	196.400,00	0,17
3,6250 % Autoliv Inc. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2759982577	EUR	100		300	%	99,550	99.550,00	0,09
3,8750 % Avantor Funding Inc. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2205083749	EUR	500	500		%	99,020	495.100,00	0,43
4,7500 % Azelis Finance N.V. EO-Bonds 2024(24/29) Reg.S	BE6355549120	EUR	500	500		%	99,740	498.700,00	0,43
4,1250 % Azelis Finance N.V. EO-Bonds 2026(26/31) Reg.S	BE6372081545	EUR	220	220		%	97,190	213.818,00	0,19
4,2500 % Ball Corp. EO-Notes 2025(25/32)	XS3070629335	EUR	1.200	1.200		%	98,630	1.183.560,00	1,03
3,3750 % Belden Inc. EO-Notes 2021(21/31) Reg.S	XS2367228058	EUR	630			%	94,700	596.610,00	0,52
4,6250 % Belron UK Finance PLC EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2915529783	EUR	600	300		%	100,080	600.480,00	0,52
3,3750 % Bunzl Finance PLC EO-Med.-Term Nts 2024(24/32)	XS2908739910	EUR	460			%	95,890	441.094,00	0,38
4,1250 % Carrier Global Corp. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2723575879	EUR	250			%	100,570	251.425,00	0,22
3,1250 % Castellum AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2380124227	EUR	600			%	96,940	581.640,00	0,51
5,5000 % CMA CGM S.A. EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2852136816	EUR	300			%	100,580	301.740,00	0,26
5,0000 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2623222978	EUR	800	200		%	102,120	816.960,00	0,71
4,7500 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2023(28/29) Reg.S	XS2730661100	EUR	530			%	101,440	537.632,00	0,47
4,7500 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2759989234	EUR	250			%	101,800	254.500,00	0,22
8,5000 % Dana Financing Luxembourg Sarl EO-Notes 2023(26/31) Reg.S	XS2623489627	EUR	1.300	400		%	104,140	1.353.820,00	1,18
4,5000 % Darling Global Finance B.V. EO-Notes 2025(25/32) Reg.S	XS3101875931	EUR	800	300		%	99,220	793.760,00	0,69
2,2500 % Derichebourg S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2351382473	EUR	800			%	95,430	763.440,00	0,67
1,6000 % Deutsche Bahn AG Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548	EUR	800			%	90,760	726.080,00	0,63
5,8750 % Drax Finco PLC EO-Notes 2024(24/29)	XS2808453455	EUR	500			%	102,300	511.500,00	0,45
4,2500 % DXC Capital Funding DAC EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3247588109	EUR	500	500		%	96,300	481.500,00	0,42
5,8500 % Elia Group EO-FLR Nts 2023(23/Und.)	BE6342251038	EUR	1.500			%	102,570	1.538.550,00	1,34
5,6250 % Elior Group SA EO-Notes 2025(25/30)	XS2980875376	EUR	500	500		%	100,740	503.700,00	0,44
3,5000 % Energizer Gamma Acquisition B. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2353416386	EUR	400	400		%	93,950	375.800,00	0,33
5,2500 % FCC Serv.Medio Ambiente Hld.SA EO-Notes 2023(23/29)	XS2661068234	EUR	500			%	104,630	523.150,00	0,46
6,0000 % Fnac Darty EO-Notes 2024(29)	XS2778270772	EUR	700	200		%	102,660	718.620,00	0,63
3,9500 % Fortune Star (BVI) Ltd. EO-Notes 2021(21/26)	XS2357132849	EUR	800			%	99,140	793.120,00	0,69
3,7500 % Forvia SE EO-Notes 2020(20/28) ¹⁾	XS2209344543	EUR	300			%	98,110	210.235,71	0,18
5,5000 % Forvia SE EO-Notes 2024(27/31)	XS2774392638	EUR	300			%	98,740	296.220,00	0,26

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux ESG High Yield EURO Fonds

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
5,6250 % Forvia SE EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3023963534	EUR	800	300		%	100,650	805.200,00	0,70
4,1250 % Getlink SE EO-Notes 2025(25/30)	XS2937174196	EUR	1.200			%	99,760	1.197.120,00	1,04
2,7500 % Goodyear Europe B.V. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2390510142	EUR	500			%	95,950	479.750,00	0,42
2,6250 % Graphic Packaging Intl LLC EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2407520936	EUR	1.000	1.000		%	94,290	942.900,00	0,82
4,0000 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2025(25/30)	XS3000561566	EUR	180			%	98,590	177.462,00	0,15
4,2000 % Hemsö Fastighets AB EO-FLR Notes 2026(26/58)	XS3286670537	EUR	220	220		%	95,850	210.870,00	0,18
2,2500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2019(19/28) Reg.S	XS2036798150	EUR	400			%	96,770	387.080,00	0,34
2,8750 % IQVIA Inc. EO-Notes 2020(23/28) Reg.S	XS2189947505	EUR	600			%	97,180	583.080,00	0,51
2,2500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2305744059	EUR	400			%	94,470	377.880,00	0,33
4,5000 % Iren S.p.A. EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	XS2977890313	EUR	1.000	300		%	98,250	982.500,00	0,86
4,5000 % Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2364593579	EUR	800	800		%	98,880	791.040,00	0,69
4,1250 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/30)	XS2728561098	EUR	630			%	100,850	635.355,00	0,55
4,8750 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2824778075	EUR	1.300	500		%	100,310	1.304.030,00	1,14
4,0000 % Levi Strauss & Co. EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3124322424	EUR	940	500		%	99,190	932.386,00	0,81
6,3750 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2618428077	EUR	1.300	300		%	101,700	1.322.100,00	1,15
2,1250 % Nexi S.p.A. EO-Notes 2021(21/29)	XS2332590475	EUR	400			%	94,620	378.480,00	0,33
6,2500 % OI European Group B.V. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2624554320	EUR	1.250	300		%	100,100	1.251.250,00	1,09
5,2500 % Ontex Group N.V. EO-Bonds 2025(25/30)	BE6362174417	EUR	600	600		%	91,640	549.840,00	0,48
2,8750 % Organon/Org.For.De.Co-Issuer EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2332250708	EUR	1.100			%	96,170	1.057.870,00	0,92
4,6250 % P3 Group S.a.r.l. EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2764853425	EUR	400	400		%	102,030	408.120,00	0,36
4,1250 % Paprec Holding S.A. EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3111830959	EUR	750			%	98,030	735.225,00	0,64
5,3750 % Perrigo Finance Unlimited Co. EO-Notes 2024(24/32)	XS2903463987	EUR	500			%	93,130	465.650,00	0,41
2,7780 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/34)Reg.S	XS2430287875	EUR	500			%	88,860	444.300,00	0,39
5,2500 % Rexel S.A. EO-Notes 2023(23/30)	XS2655993033	EUR	900	900		%	101,970	917.730,00	0,80
3,6250 % Sappi Papier Holding GmbH EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2310951103	EUR	370			%	96,170	355.829,00	0,31
7,3750 % SES Financing S.à r.l. EO-FLR Secs 2026(26/Und.)	XS3311978319	EUR	460	460		%	96,030	441.738,00	0,39
4,2500 % Silgan Holdings Inc. EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS3176108747	EUR	500	500		%	96,740	483.700,00	0,42
6,2500 % Stellantis N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 26(26/Und.)	XS3307413842	EUR	1.060	1.060		%	95,340	1.010.604,00	0,88
6,8750 % Telecom Italia S.p.a. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	XS2581393134	EUR	1.100			%	104,170	1.145.870,00	1,00
5,7522 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2024(24/Und.)	XS2755535577	EUR	1.400	600		%	102,100	1.429.400,00	1,25
2,7500 % Telia Company AB EO-FLR Notes 2022(28/83)	XS2443749648	EUR	300			%	97,890	293.670,00	0,26
7,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2023(23/29)	XS2592804434	EUR	1.090			%	108,880	1.186.792,00	1,03
7,8750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2023(23/31)	XS2592804194	EUR	500	500		%	115,870	579.350,00	0,51
5,8750 % TUI AG EO-Anl.v.2024(2024/2029) Reg.S	XS2776523669	EUR	800	400		%	99,540	796.320,00	0,69
4,2462 % Verizon Communications Inc. EO-FLR Notes 2026(26/56)	XS3305144001	EUR	370	370		%	96,490	357.013,00	0,31
4,7500 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2024(24/30)	XS2811097075	EUR	700			%	100,720	705.040,00	0,61

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux ESG High Yield EURO Fonds

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
4,2000 % Volvo Car AB EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	XS3088627982	EUR	1.000	1.000		%	98,880	988.800,00	0,86
5,3750 % Webuild S.p.A. EO-Notes 2024(24/29)	XS2830945452	EUR	1.500	630		%	101,950	1.529.250,00	1,33
Summe Wertpapiervermögen						EUR		112.073.233,01	97,72
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR		374.985,17	0,33
Bankguthaben						EUR		374.985,17	0,33
Guthaben bei Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat Luxembourg									
Guthaben in Fondswährung		EUR	374.985,17			EUR		374.985,17	0,33
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		2.341.192,38	2,04
Quellensteuerforderungen		EUR	159,61			EUR		159,61	0,00
Sonstige Forderungen		EUR	7.727,98			EUR		7.727,98	0,01
Zinsansprüche		EUR	2.333.304,79			EUR		2.333.304,79	2,03
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-98.729,02	-0,09
Asset Managementvergütung		EUR	-37.348,43			EUR		-37.348,43	-0,03
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.595,46			EUR		-1.595,46	0,00
Taxe d'Abonnement		EUR	-2.959,14			EUR		-2.959,14	0,00
Vertriebsfolgeprovision		EUR	-590,70			EUR		-590,70	0,00
Verwahrstellenvergütung		EUR	-38.036,67			EUR		-38.036,67	-0,03
Verwaltungsvergütung		EUR	-18.198,62			EUR		-18.198,62	-0,02
Teilfondsvermögen						EUR		114.690.681,54	100,00 ²⁾

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux ESG High Yield EURO Fonds

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
BayernInvest Lux ESG High Yield EURO Fonds AL									
Anzahl Anteile						STK		9.222,515	
Ausgabepreis						EUR		102,86	
Rücknahmepreis						EUR		99,38	
Inventarwert						EUR		916.545,50	
Anteilwert						EUR		99,38	
BayernInvest Lux ESG High Yield EURO Fonds InstAL									
Anzahl Anteile						STK		11.359,865	
Ausgabepreis						EUR		10.015,45	
Rücknahmepreis						EUR		10.015,45	
Inventarwert						EUR		113.774.136,04	
Anteilwert						EUR		10.015,45	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux ESG High Yield EURO Fonds

Devisenkurse

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

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux 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				
3,6250 % ACCOR S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	FR0014012B88	EUR		500
6,6250 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2083)	XS2684826014	EUR		700
3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2027/2075)	XS1222594472	EUR		400
5,0000 % Citycon Treasury B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2956850189	EUR		140
4,1250 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2024(2032/2032)	XS2892988192	EUR		500
3,2500 % Ferrovial SE EO-Notes 2025(25/30)	XS2969695084	EUR	500	500
4,8750 % H&M Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2704918478	EUR		640
4,2500 % Huhtamäki Oyj EO-Notes 2022(22/27)	FI4000523550	EUR		400
5,1250 % Huhtamäki Oyj EO-Notes 2023(23/28)	FI4000562202	EUR		300
3,6250 % Prysmian S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	XS2948435743	EUR		500
3,5000 % SES S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/29)	XS2489775580	EUR		500
3,7500 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2025(25/30)	XS3017995518	EUR	300	1.000
2,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-FLR Nts 2022(22/Und.)	XS2437854487	EUR		660
2,6760 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2025(29)	XS3114269155	EUR	500	500

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

5,7500 % Eutelsat Communications EO-Notes 2026(26/31) Reg.S	XS3224536121	EUR	250	250
4,1250 % LKQ Dutch Bond B.V. EO-Notes 2024(24/31)	XS2777367645	EUR	300	300
4,3750 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2043)	XS2629470761	EUR		700
3,7500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2021(21/27)	XS2406607098	EUR	300	300

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux 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				
4,0000 % Aedas Homes OpCo SLU EO-Notes 2021(21/26)	XS2343873597	EUR		330
2,6250 % Avantor Funding Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2251742537	EUR		273
3,1250 % Cemex S.A.B. de C.V. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1964617879	EUR		600
5,7500 % Coty Inc. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2688529135	EUR		500
3,7500 % Elixir Group SA EO-Notes 2021(21/26)	XS2360381730	EUR		490
3,6250 % James Hardie Intl Finance DAC EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1888221261	EUR		500
3,1250 % La Poste EO-FLR Notes 2018(26/Und.)	FR0013331949	EUR		500
2,5000 % Syensqo S.A. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	BE6324000858	EUR		700
3,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	XS1795406658	EUR		700

*) 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 handelt hat.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux ESG High Yield EURO Fonds

Informationen zu den Anteilklassen

	BayernInvest Lux ESG High Yield EURO Fonds AL	BayernInvest Lux ESG High Yield EURO Fonds InstAL
ISIN	LU2124967071	LU2124967154
Auflegungsdatum	08.10.2020	08.10.2020
Erstausgabepreis	100,00 EUR	10.000,00 EUR
Mindestanlage	keine	10.000,00 EUR
Währung	EUR	EUR
Teilfondsvermögen	916.545,50	113.774.136,04
Umlaufende Anteile	9.222,515	11.359,865
Anteilwert	99,38	10.015,45
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 31. März 2026

BayernInvest Lux Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz

Vermögensübersicht zum 31. März 2026

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	50.349.986,10	100,12
1. Aktien	48.878.875,62	97,19
2. Forderungen	60.129,62	0,12
3. Bankguthaben	1.410.980,86	2,81
II. Verbindlichkeiten	-58.448,23	-0,12
III. Teilfondsvermögen	50.291.537,87	100,00

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
Bestandspositionen						EUR		48.878.875,62	97,19
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		48.878.875,62	97,19
Aktien						EUR		48.878.875,62	97,19
DSV A/S Indehaver Aktier DK 1	DK0060079531	STK	4.832	999		DKK	1.531,000	990.015,52	1,97
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333	STK	22.157	7.762	2.069	DKK	230,900	684.659,72	1,36
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	4.867	4.867		DKK	190,150	123.850,44	0,25
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	460	32		EUR	850,600	391.276,00	0,78
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	9.785	11.367	1.582	EUR	32,700	319.969,50	0,64
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	613	614	323	EUR	637,000	390.481,00	0,78
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	635	235	589	EUR	1.119,200	710.692,00	1,41
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	STK	625	808	183	EUR	178,950	111.843,75	0,22
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975	STK	41.663	2.966		EUR	6,130	255.394,19	0,51
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	CH1216478797	STK	6.813	1.714	581	EUR	61,440	418.590,72	0,83
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	8.033	3.755	1.807	EUR	38,000	305.254,00	0,61
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	7.271	1.884	801	EUR	68,400	497.336,40	0,99
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	1.389	302	260	EUR	349,350	485.247,15	0,96
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	382	61	487	EUR	463,100	176.904,20	0,35
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	1.806	128		EUR	127,360	230.012,16	0,46
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	2.778	197		EUR	64,220	178.403,16	0,35
Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60	FR0000130395	STK	4.841	344		EUR	36,780	178.051,98	0,35
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	3.515	3.515		EUR	82,720	290.760,80	0,58
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	1.883	488		EUR	211,900	399.007,70	0,79
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	3.672	281	280	EUR	229,100	841.255,20	1,67
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	8.156	9.674	1.518	EUR	28,600	233.261,60	0,46
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961	STK	21.131	34.620	13.489	EUR	10,065	212.683,52	0,42
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	6.117	1.546	528	EUR	73,240	448.009,08	0,89
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	STK	13.577	1.230	3.703	EUR	24,370	330.871,49	0,66
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	8.217	585		EUR	64,620	530.982,54	1,06
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	2.440	351	2.501	GBP	146,900	410.321,10	0,82
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	GB00BJFFLV09	STK	10.386	795	788	GBP	28,150	334.687,08	0,67
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	STK	11.355	808		GBP	13,960	181.461,62	0,36
Spirax Group PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFQGN14	STK	4.148	1.539		GBP	66,750	316.958,39	0,63
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005	STK	1.700	100	300	JPY	37.230,000	345.305,25	0,69
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	NO0012470089	STK	18.675	1.329		NOK	115,500	192.185,18	0,38

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889	STK	82.771	10.315		SEK	163,150	1.230.425,74	2,45
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109	STK	14.385	1.024		SEK	229,100	300.279,09	0,60
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015961909	STK	52.383	10.787		SEK	90,040	429.750,10	0,85
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724	STK	25.629	2.050	22.494	SEK	108,800	254.068,42	0,51
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	4.166	2.669	312	USD	203,430	735.658,29	1,46
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016	STK	2.826	977		USD	113,980	279.603,55	0,56
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	11.198	1.336	1.731	USD	286,860	2.788.382,34	5,54
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	18.141	2.500		USD	208,270	3.279.667,43	6,52
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	1.609	148	473	USD	341,790	477.372,35	0,95
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	US0404132054	STK	8.154	653	2.543	USD	122,780	869.040,87	1,73
Avantor Inc. Registered Shares DL-,01	US05352A1007	STK	10.915	777		USD	7,840	74.281,67	0,15
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	5.511	2.476	2.690	USD	309,510	1.480.631,42	2,94
Brown & Brown Inc. Registered Shares DL -,10	US1152361010	STK	1.661	1.661		USD	65,210	94.021,18	0,19
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	1.075	387		USD	277,870	259.293,72	0,52
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US18915M1071	STK	3.597	727		USD	206,340	644.266,77	1,28
CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053	STK	1.039	255	38	USD	390,410	352.109,99	0,70
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	3.979	755		USD	189,600	654.868,56	1,30
Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	US23804L1035	STK	4.321	949	384	USD	118,050	442.784,21	0,88
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	1.040	102	396	USD	919,770	830.337,10	1,65
GitLab Inc. Reg.Shs Class A DL -,0000025	US37637K1088	STK	10.383	5.282		USD	21,640	195.039,23	0,39
Ichor Holdings Ltd Registered Shares DL -,0001	KYG4740B1059	STK	13.128	6.494		USD	46,610	531.152,88	1,06
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053	STK	1.244	88		USD	170,540	184.157,12	0,37
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	909	156	1.287	USD	294,160	232.107,60	0,46
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035	STK	2.319	631		USD	282,370	568.409,29	1,13
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK	103	15	137	USD	1.472,410	131.646,05	0,26
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	US5128073062	STK	1.113	365	2.448	USD	213,660	206.424,03	0,41
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	365	516	151	USD	495,760	157.074,69	0,31
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	STK	1.337	114	275	USD	153,100	177.684,06	0,35
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	2.364	680	126	USD	499,660	1.025.330,61	2,04
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	3.724	488		USD	572,130	1.849.465,61	3,68
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US5926881054	STK	212	15		USD	1.261,200	232.092,81	0,46
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	313	131	2.447	USD	337,840	91.790,40	0,18
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	10.641	2.389		USD	370,170	3.419.208,06	6,80
MKS Inc. Registered Shares o.N.	US55306N1046	STK	1.649	490		USD	229,810	328.951,18	0,65
MongoDB Inc. Registered Shs Cl.A o.N.	US60937P1066	STK	1.258	699		USD	244,770	267.288,76	0,53
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059	STK	399	40	172	USD	436,250	151.095,04	0,30
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	1.932	534	5.579	USD	52,820	88.582,39	0,18
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	27.023	3.024		USD	174,400	4.090.928,68	8,13

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	12.015	855		USD	45,230	471.728,62	0,94
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	2.106	163	192	USD	155,290	283.885,83	0,56
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	4.969	4.969		USD	28,080	121.117,80	0,24
RepliGen Corp. Registered Shares DL -,01	US7599161095	STK	2.413	476		USD	117,820	246.784,69	0,49
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	484	292	432	USD	425,340	178.699,55	0,36
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	4.336	635		USD	186,670	702.595,99	1,40
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	3.198	3.357	601	USD	104,550	290.231,38	0,58
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076	STK	1.694	1.694		USD	118,620	174.426,79	0,35
Snowflake Inc. Reg. Shares DL-,0001	US8334451098	STK	2.672	193	48	USD	150,820	349.814,06	0,70
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	709	443		USD	396,480	244.010,99	0,49
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	4.378	494	186	USD	337,950	1.284.310,62	2,55
Take-Two Interactive Softw.Inc Registered Shares DL -,01	US8740541094	STK	5.296	839		USD	197,500	907.939,57	1,81
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	US8807701029	STK	1.206	138		USD	296,460	310.352,52	0,62
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	1.496	159	134	USD	491,530	638.298,01	1,27
Ultra Clean Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US90385V1070	STK	9.244	3.556		USD	62,180	498.944,82	0,99
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	759	64	152	USD	270,590	178.277,03	0,35
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	4.103	1.109	180	USD	302,240	1.076.453,62	2,14

Summe Wertpapiervermögen

EUR 48.878.875,62 97,19

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

EUR 1.410.980,86 2,81

Bankguthaben

EUR 1.410.980,86 2,81

Guthaben bei Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat Luxembourg

Guthaben in Fondswährung

EUR 1.087.190,67 EUR 1.087.190,67 2,16

Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen

DKK 32.158,55 EUR 4.303,64 0,01

NOK 11.535,80 EUR 1.027,84 0,00

SEK 10.295,82 EUR 938,10 0,00

Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen

CHF 821,89 EUR 887,60 0,00

GBP 74.251,57 EUR 84.999,79 0,17

JPY 185.358,00 EUR 1.011,28 0,00

USD 265.679,93 EUR 230.621,94 0,46

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		60.129,62	0,12
Dividendenansprüche		EUR	43.455,90			EUR		43.455,90	0,09
Sonstige Forderungen		EUR	16.673,72			EUR		16.673,72	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-58.448,23	-0,12
Asset Managementvergütung		EUR	-24.544,70			EUR		-24.544,70	-0,05
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.569,30			EUR		-8.569,30	-0,02
Taxe d'Abonnement		EUR	-1.257,35			EUR		-1.257,35	0,00
Verwahrstellenvergütung		EUR	-10.565,94			EUR		-10.565,94	-0,02
Verwaltungsvergütung		EUR	-13.510,94			EUR		-13.510,94	-0,03
Teilfondsvermögen						EUR		50.291.537,87	100,00 ¹⁾
BayernInvest Lux Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz InstANL									
Anzahl Anteile						STK		9.912,000	
Ausgabepreis						EUR		5.073,80	
Rücknahmepreis						EUR		5.073,80	
Inventarwert						EUR		50.291.537,87	
Anteilwert						EUR		5.073,80	

Fußnote:

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

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz

Devisenkurse

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2026	
Schweizer Franken	(CHF)	0,9259700	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4724000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8735500	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	183,2900000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,2233550	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,9751350	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1520150	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz

**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				
Aktien				
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	221	3.111
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	348	348
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK		268
Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A DL -,00003	US03831W1080	STK		267
Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	US0494681010	STK	1.351	1.351
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK		3.647
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	310	4.366
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	25	361
Munters Group AB Namn-Aktier B o.N.	SE0009806607	STK	7.925	14.295
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK	237	3.330
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	STK		186
Wix.com Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011301780	STK	51	726
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014	STK	1.028	1.028

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz

Informationen zu der Anteilklasse

BayernInvest Lux Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz InstANL

ISIN	LU2962986464
Auflegungsdatum	13.05.2025
Erstausgabepreis	5.000,00 EUR
Mindestanlage	10.000,00 EUR
Währung	EUR
Teilfondsvermögen	50.291.537,87
Umlaufende Anteile	9.912,000
Anteilwert	5.073,80
Ertragsverwendung	ausschüttend
Verwaltungsvergütung ^{*)}	0,80% p.a.
Ausgabeaufschlag	entfällt

*) Die Verwaltungsvergütung beinhaltet das Fondsmanagerhonorar.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Covered Bond Fonds

Vermögensübersicht zum 31. März 2026

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	143.707.008,22	100,05
1. Anleihen	141.161.202,00	98,28
2. Derivate	-14.000,00	-0,01
3. Forderungen	2.060.641,50	1,43
4. Bankguthaben	499.164,72	0,35
II. Verbindlichkeiten	-69.308,42	-0,05
III. Teilfondsvermögen	143.637.699,80	100,00

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Covered Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Bestandspositionen						EUR		141.161.202,00	98,28
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		137.487.003,00	95,72
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		137.487.003,00	95,72
3,0000 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.266 v.2025(2031)	DE000AAR0454	EUR	950			%	98,700	937.650,00	0,65
3,0000 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.275 v.2026(2033)	DE000AAR0488	EUR	1.040	1.040		%	97,980	1.018.992,00	0,71
3,0000 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2024(34)	XS2761358055	EUR	400			%	97,980	391.920,00	0,27
2,7500 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2025(32)	XS3181120539	EUR	1.300			%	97,300	1.264.900,00	0,88
2,7500 % Arkéa Home Loans SFH S.A. EO-Mortg.Cov.MTN 2022(26)	FR001400EEX5	EUR	300			%	100,060	300.180,00	0,21
3,0000 % Arkéa Home Loans SFH S.A. EO-Mortg.Cov.MTN 2022(28)	FR001400CZ03	EUR	1.500			%	99,890	1.498.350,00	1,04
3,2500 % Arkéa Home Loans SFH S.A. EO-Mortg.Cov.MTN 2023(33)	FR001400ICR2	EUR	1.300			%	98,770	1.284.010,00	0,89
3,0040 % Arkéa Public Sector SCF EO-M.T.Obl.Fonc.Pu.S. 2025(32)	FR001400WVN2	EUR	600			%	98,490	590.940,00	0,41
3,2260 % Arkéa Public Sector SCF EO-M.T.Obl.Fonc.Pu.S. 2025(35)	FR0014010UW5	EUR	1.000			%	97,440	974.400,00	0,68
3,5030 % Arkéa Public Sector SCF EO-M.T.Obl.Fonc.Pu.S. 2026(36)	FR0014015E17	EUR	800	800		%	99,290	794.320,00	0,55
2,9710 % ASB Bank Ltd. EO-Med.T. Mtg Cov. Nts 25(30)	XS3016301825	EUR	1.200			%	99,190	1.190.280,00	0,83
3,6250 % Banco BPI S.A. EO-Covered MTN 2023(28)	PTBPIDOM0031	EUR	1.000			%	101,330	1.013.300,00	0,71
3,2500 % Banco BPI S.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2024(30)	PTBPIZOM0035	EUR	300			%	100,560	301.680,00	0,21
3,7500 % Banco BPM S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(28)	IT0005552507	EUR	940			%	101,510	954.194,00	0,66
3,3750 % Banco BPM S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2024(30)	IT0005580771	EUR	1.140			%	100,630	1.147.182,00	0,80
3,2500 % Banco BPM S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2024(31)	IT0005597379	EUR	830			%	99,970	829.751,00	0,58
2,7500 % Banco BPM S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2026(32)	IT0005696668	EUR	570	570		%	97,060	553.242,00	0,39
3,5000 % Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2023(26)	ES0413860836	EUR	600			%	100,390	602.340,00	0,42
2,7500 % Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2024(30)	ES0413860877	EUR	900			%	98,590	887.310,00	0,62
2,8750 % Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2026(32)	ES0413860935	EUR	400	400		%	97,980	391.920,00	0,27
2,8750 % Banco Santander S.A. EO-Mortg.Cov.M.-T.Nts 2025(33)	ES04139000B5	EUR	1.300			%	97,210	1.263.730,00	0,88
2,6250 % Banco Santander S.A. EO-Mortg.Cov.M.-T.Nts 2026(31)	ES04139000D1	EUR	800	800		%	97,790	782.320,00	0,54
3,7500 % Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias 23(26)	PTBSPCOM0006	EUR	600		600	%	100,560	603.360,00	0,42
3,2500 % Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias 24(31)	PTBSPHOM0027	EUR	700			%	100,300	702.100,00	0,49
2,5520 % Bank of New Zealand EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2022(27)	XS2491074923	EUR	780			%	99,640	777.192,00	0,54
3,3004 % Bank of Queensland Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 24(29)	XS2828820352	EUR	650			%	100,250	651.625,00	0,45
3,0500 % Bankinter S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2022(28)	ES0413679525	EUR	1.000			%	100,000	1.000.000,00	0,70
3,0000 % Bauspark. Schwäbisch Hall AG MTN-Pfandbr.Ser.10 v2024(2033)	DE000A383JG8	EUR	600		400	%	98,460	590.760,00	0,41
3,0000 % BAWAG P.S.K. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(27)	XS2556232143	EUR	1.000			%	100,160	1.001.600,00	0,70
2,6250 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Cov. MTN 2026(30)	IT0005690893	EUR	1.000	1.000		%	97,950	979.500,00	0,68

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Covered Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
3,2500 % Belfius Bank S.A. EO-M.-T. Mortg. Pfbr. 2022(27)	BE0002892736	EUR	400			%	100,500	402.000,00	0,28
3,0000 % Belfius Bank S.A. EO-M.-T. Mortg. Pfbr. 2023(27)	BE0002921022	EUR	600			%	100,180	601.080,00	0,42
3,0000 % BNP Paribas Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(30)	FR001400FIG8	EUR	300			%	99,540	298.620,00	0,21
3,1250 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(28)	FR001400DGZ7	EUR	800			%	100,300	802.400,00	0,56
3,0000 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2024(31)	FR001400N6K4	EUR	900			%	99,110	891.990,00	0,62
3,1250 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2024(36)	FR001400NXX3	EUR	800			%	96,070	768.560,00	0,54
2,6250 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2025(30)	FR001400YWH8	EUR	500			%	97,840	489.200,00	0,34
3,0000 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2025(32)	FR001400WSS7	EUR	500			%	98,210	491.050,00	0,34
3,3750 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2026(36)	FR0014015E17	EUR	600	600		%	98,250	589.500,00	0,41
2,8750 % BPER Banca S.p.A. EO-Mrtg.Cov.MTN 2024(29)	IT0005611048	EUR	340			%	99,210	337.314,00	0,23
3,7500 % BPER Banca S.p.A. EO-Mrtg.Cov.MTN 23(28)	IT0005571952	EUR	1.280			%	101,740	1.302.272,00	0,91
3,1250 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Fonc. 2025(33)	FR001400WO83	EUR	800			%	98,100	784.800,00	0,55
3,1250 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2022(27)	FR001400DXR9	EUR	400			%	100,320	401.280,00	0,28
3,2500 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2022(29)	FR001400DAI6	EUR	800			%	100,490	803.920,00	0,56
2,8750 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2023(30)	FR001400FFW1	EUR	800			%	99,150	793.200,00	0,55
3,5000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2023(32)	FR001400GM85	EUR	1.000			%	100,840	1.008.400,00	0,70
2,7500 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2024(31)	FR001400SXM8	EUR	1.000			%	97,280	972.800,00	0,68
3,3750 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-Term Obl.Fonc. 2026(36)	FR0014015HK6	EUR	600	600		%	98,230	589.380,00	0,41
2,7500 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2024(29)	FR001400N5A7	EUR	1.000			%	99,310	993.100,00	0,69
2,7500 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2024(30)	FR001400SF15	EUR	1.100			%	98,350	1.081.850,00	0,75
2,7500 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2025(32)	FR001400XFS2	EUR	1.300			%	97,260	1.264.380,00	0,88
3,0000 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2025(33)	FR001400Z2F9	EUR	1.300			%	97,610	1.268.930,00	0,88
3,0000 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. EO-Cédulas Hipotec. 2023(27)	ES0415306101	EUR	800			%	100,060	800.480,00	0,56
3,0000 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. EO-Cédulas Hipotec. 2025(33)	ES0415306127	EUR	400			%	97,570	390.280,00	0,27
2,6250 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov. Bonds 2024(29)	XS2909743648	EUR	500			%	98,500	492.500,00	0,34
2,5000 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov. Bonds 2025(30)	XS3067311145	EUR	710			%	97,600	692.960,00	0,48
2,7500 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov. Bonds 2025(31)	XS3201262311	EUR	1.290	1.290		%	97,990	1.264.071,00	0,88
3,3750 % Ceskoslovenská obchodná BK. AS EO-Bonds 2024(29)	SK4000025284	EUR	700			%	100,290	702.030,00	0,49
2,6250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2024(29)	FR001400TM31	EUR	300			%	98,490	295.470,00	0,21
3,0000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2024(33)	FR001400SGD2	EUR	1.400			%	97,550	1.365.700,00	0,95
3,0000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2025(35)	FR001400XS13	EUR	900			%	95,750	861.750,00	0,60
3,0000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Fonc.2025(33)	FR0014014CT1	EUR	700	700		%	97,873	685.111,00	0,48
2,9070 % Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 24(30)	XS2897315474	EUR	300		700	%	99,000	297.000,00	0,21
2,8550 % Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 25(32)	XS3007600581	EUR	500			%	97,850	489.250,00	0,34
3,0640 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2024(34)	XS2756520248	EUR	1.200			%	98,660	1.183.920,00	0,82
2,8750 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(28)	FR001400E1P5	EUR	800			%	99,730	797.840,00	0,56
3,2500 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(33)	FR001400IAO3	EUR	1.300			%	99,380	1.291.940,00	0,90

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Covered Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
2,6250 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2025(31)	FR001400XC78	EUR	500			%	97,630	488.150,00	0,34
3,0000 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2025(32)	FR001400YPD1	EUR	1.300			%	98,500	1.280.500,00	0,89
3,5000 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2024(33)	IT0005579997	EUR	1.500	1.500		%	100,470	1.507.050,00	1,05
3,5000 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2024(36)	IT0005585622	EUR	1.000			%	99,100	991.000,00	0,69
2,7500 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-M.T.Obl.Fonc.Pu.S. 2025(29)	FR001400WS97	EUR	600			%	99,000	594.000,00	0,41
3,0000 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-M.T.Obl.Fonc.Pu.S. 2026(33)	FR0014015F81	EUR	800	800		%	98,060	784.480,00	0,55
3,0000 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2024(29)	FR001400RNW0	EUR	2.000			%	99,880	1.997.600,00	1,39
3,0000 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2025(32)	FR001400WXW9	EUR	800			%	98,230	785.840,00	0,55
3,2500 % Credito Emiliano S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2024(29)	IT0005579294	EUR	440			%	100,230	441.012,00	0,31
2,2500 % Danske Mortgage Bank PLC EO-Mortg.Covered MTN 2025(28)	XS3230666128	EUR	980	980		%	98,460	964.908,00	0,67
2,4288 % DBS Bank Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2025(29)	XS3105239928	EUR	1.530			%	98,300	1.503.990,00	1,05
3,6250 % Deutsche Bank S.A.E. EO-Cédulas Hipotec. 2023(26)	ES0413320153	EUR	1.100			%	100,600	1.106.600,00	0,77
2,8750 % Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2024(2036)	DE000SCB0054	EUR	1.180			%	95,770	1.130.086,00	0,79
3,2500 % Erste Group Bank AG EO-M.-T. Hyp.-Pfandb. 2023(29)	AT0000A324F5	EUR	500			%	100,710	503.550,00	0,35
3,1000 % Erste Group Bank AG EO-M.-T. Hyp.-Pfandb. 2025(35)	AT0000A3M7Y2	EUR	1.400			%	97,990	1.371.860,00	0,96
3,2500 % Federat.caisses Desjard Quebec EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(28)	XS2613159719	EUR	750			%	100,330	752.475,00	0,52
3,1250 % Federat.caisses Desjard Quebec EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2024(29)	XS2829867527	EUR	680			%	100,090	680.612,00	0,47
2,6830 % Federat.caisses Desjard Quebec EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2025(30)	XS3081960380	EUR	1.800			%	98,150	1.766.700,00	1,23
2,6250 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Mortg.Covered MTN 2025(31)	AT0000A3QG14	EUR	700	700		%	97,610	683.270,00	0,48
4,0000 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(27)	IT0005569964	EUR	1.500			%	101,530	1.522.950,00	1,06
3,5000 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-Med.-Term Cov. Bds 2024(32)	IT0005584880	EUR	390			%	100,740	392.886,00	0,27
3,5000 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-Med.-Term Cov. Bds 2024(34)	IT0005597916	EUR	1.500			%	100,070	1.501.050,00	1,05
2,6250 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-Med.-Term Cov. Bds 2025(30)	IT0005648917	EUR	1.200			%	97,510	1.170.120,00	0,81
2,8750 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-Med.-Term Cov. Bds 2026(33)	IT0005697591	EUR	980	980		%	96,860	949.228,00	0,66
3,0000 % ING Bank N.V. EO-Cov.Med.Term Notes 2025(35)	XS3170286283	EUR	1.500			%	96,900	1.453.500,00	1,01
3,0000 % ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 24(34)	XS2821667719	EUR	1.500			%	97,930	1.468.950,00	1,02
3,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hyp.-Pfandr.23(28)	IT0005554578	EUR	1.220			%	101,360	1.236.592,00	0,86
3,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(32)	IT0005647265	EUR	1.000			%	98,680	986.800,00	0,69
3,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(35)	IT0005631590	EUR	1.500	700		%	98,430	1.476.450,00	1,03
3,1500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2026(33)	IT0005689994	EUR	900	900		%	97,340	876.060,00	0,61
2,8750 % KEB Hana Bank EO-Med.-Term Cov. Nts 2025(28)	XS2974114899	EUR	480			%	99,590	478.032,00	0,33
2,7500 % Komerční Banka AS EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.25(30)	XS3203038347	EUR	1.030	1.030		%	97,880	1.008.164,00	0,70
2,7500 % Kookmin Bank EO-M.-T. Mtg.Cov.B. 2024(28)	XS2901481460	EUR	600			%	99,430	596.580,00	0,42
2,6250 % Kookmin Bank EO-M.-T. Mtg.Cov.B. 2025(29)	XS3168711193	EUR	1.320			%	98,190	1.296.108,00	0,90
4,0820 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2023(27)	XS2678945317	EUR	1.440			%	101,510	1.461.744,00	1,02
2,7331 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2024(28)	XS2900380226	EUR	1.300			%	99,220	1.289.860,00	0,90
3,1240 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2024(29)	XS2779847842	EUR	460			%	99,950	459.770,00	0,32

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Covered Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
2,7420 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2025(30)	XS2994527351	EUR	660			%	98,280	648.648,00	0,45
2,7650 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2025(30)	XS3149806971	EUR	670			%	98,300	658.610,00	0,46
2,6960 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2026(31)	XS3284973107	EUR	1.000	1.000		%	97,580	975.800,00	0,68
2,7500 % La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-Ter.Obl.Fin.Hab.25(31)	FR0014013WA1	EUR	600	600		%	97,410	584.460,00	0,41
2,6530 % Luminor Bank AS EO-Mortg.Covered MTN 2025(29)	XS3176781188	EUR	1.090			%	98,270	1.071.143,00	0,75
2,5740 % Macquarie Bank Ltd. EO-Mortg. Covered MTN 2022(27)	XS2531803828	EUR	810			%	99,450	805.545,00	0,56
2,8750 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Mortg. Covered MTN 2025(32)	IT0005678773	EUR	680	680		%	97,590	663.612,00	0,46
2,3750 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Mortg.Covered MTN 2022(27)	IT0005499543	EUR	930			%	99,400	924.420,00	0,64
3,2500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Mortg.Covered MTN 2024(28)	IT0005579807	EUR	830			%	100,610	835.063,00	0,58
3,0000 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Mortg.Covered MTN 2024(31)	IT0005611063	EUR	910			%	98,670	897.897,00	0,63
3,0000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2041 v.24(34)	DE000MHB38J4	EUR	750			%	98,490	738.675,00	0,51
3,1460 % National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 24(31)	XS2758930569	EUR	760			%	99,840	758.784,00	0,53
2,8450 % National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 25(32)	XS3013013241	EUR	500			%	97,930	489.650,00	0,34
2,8480 % National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 26(33)	XS3307268576	EUR	1.250	1.250		%	97,410	1.217.625,00	0,85
3,5000 % National Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 23(28)	XS2615559130	EUR	650			%	100,930	656.045,00	0,46
2,7500 % National Bank of Canada EO-Med.-Term Cov. Bds 2024(28)	XS2920588618	EUR	510			%	99,300	506.430,00	0,35
2,7500 % National Bank of Canada EO-Med.-Term Cov. Bds 2026(31)	XS3275405309	EUR	1.000	1.000		%	98,300	983.000,00	0,68
3,0000 % Nationale-Nederlanden Bank NV EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2025(31)	NL0015002G06	EUR	1.000			%	99,460	994.600,00	0,69
3,6250 % Nationwide Building Society EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(28)	XS2597919013	EUR	600			%	101,210	607.260,00	0,42
2,8750 % Nationwide Building Society EO-M.T.Mort.Cov.Nts 2025(32)	XS3180074380	EUR	1.200			%	97,440	1.169.280,00	0,81
2,8750 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(30)	XS2579199865	EUR	1.000			%	98,880	988.800,00	0,69
3,2500 % Novo Banco S.A. EO-M.-T.Obr.Hipotec.2024(27)	PTNOBFOM0009	EUR	600			%	100,290	601.740,00	0,42
2,5000 % Novo Banco S.A. EO-M.-T.Obr.Hipotec.2025(29)	PTNOBPOM0007	EUR	1.600			%	98,190	1.571.040,00	1,09
2,7500 % Novo Banco S.A. EO-M.-T.Obr.Hipotec.2025(30)	PTNOBOOM0008	EUR	800	800		%	98,590	788.720,00	0,55
2,5000 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2025(29)	XS3097942141	EUR	1.100			%	97,840	1.076.240,00	0,75
3,6250 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(34)	XS2746102479	EUR	600			%	99,460	596.760,00	0,42
3,5000 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(28)	XS2656481004	EUR	1.500			%	101,150	1.517.250,00	1,06
2,7500 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2025(30)	XS2992401930	EUR	500			%	98,770	493.850,00	0,34
3,6250 % Royal Bank of Canada EO-Mortg. Cov. Bonds 2023(28)	XS2595029344	EUR	960			%	101,210	971.616,00	0,68
3,3200 % Shinhan Bank Co. Ltd. EO-M.-T. Mtg.Cov.B. 2024(27)	XS2740452649	EUR	900			%	100,330	902.970,00	0,63
3,5000 % Slovenská Sporitelna AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 22(28)	SK4000021820	EUR	1.000			%	100,870	1.008.700,00	0,70
2,7500 % Slovenská Sporitelna AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 25(30)	SK4000027876	EUR	700			%	98,170	687.190,00	0,48
2,8750 % Slovenská Sporitelna AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 26(32)	SK4000028726	EUR	800	800		%	98,070	784.560,00	0,55
3,1250 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T. Obl.Fin.Hab. 2024(36)	FR001400NJ99	EUR	1.050			%	96,170	1.009.785,00	0,70
2,7500 % Tatra Banka AS EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2025(30)	SK4000027389	EUR	1.200			%	98,480	1.181.760,00	0,82
2,8750 % Tatra Banka AS EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2025(31)	SK4000027918	EUR	800			%	98,260	786.080,00	0,55
2,7760 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-T.Cov.Bds 2024(27)	XS2895480411	EUR	860			%	99,790	858.194,00	0,60

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Covered Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
2,8620 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-T.Cov.Bds 2024(31)	XS2895482201	EUR	1.000			%	98,540	985.400,00	0,69
2,9730 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-T.Cov.Bds 2025(32)	XS3176709312	EUR	1.500			%	98,390	1.475.850,00	1,03
3,2500 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2022(26)	XS2549702475	EUR	720			%	100,070	720.504,00	0,50
3,1250 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(29)	AT000B049945	EUR	1.000			%	100,310	1.003.100,00	0,70
2,8750 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2024(29)	XS2907249457	EUR	700		400	%	99,040	693.280,00	0,48
2,6250 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2025(30)	XS3168205659	EUR	800			%	97,810	782.480,00	0,54
2,7500 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2026(31)	XS3300299354	EUR	700	700		%	97,730	684.110,00	0,48
3,2500 % Vseobecná úverová Banka AS EO-Cov.Bonds 2024(31)	SK4000024923	EUR	700			%	99,520	696.640,00	0,48
3,5000 % Vseobecná úverová Banka AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(26)	SK4000022828	EUR	1.000			%	100,400	1.004.000,00	0,70
3,8750 % Vseobecná úverová Banka AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(28)	SK4000023685	EUR	1.400			%	101,500	1.421.000,00	0,99
3,0000 % Vseobecná úverová Banka AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 25(32)	SK4000027355	EUR	1.000			%	97,710	977.100,00	0,68
2,9120 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2025(32)	XS3238272903	EUR	720	720		%	97,810	704.232,00	0,49
3,7500 % Westpac Securities NZ Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2023(28)	XS2597905905	EUR	720			%	101,440	730.368,00	0,51
2,6960 % Westpac Securities NZ Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2025(30)	XS3091027113	EUR	830			%	97,980	813.234,00	0,57
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.977.200,00	1,38
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.977.200,00	1,38
4,1250 % Chile, Republik EO-Notes 2023(23/34)	XS2645248225	EUR	1.000	290		%	100,470	1.004.700,00	0,70
3,8000 % Chile, Republik EO-Notes 2025(25/35)	XS3107229281	EUR	1.000	640		%	97,250	972.500,00	0,68
Neuemissionen							EUR	1.696.999,00	1,18
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen									
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.696.999,00	1,18
3,1250 % ING Bank N.V. EO-Cov.Med.Term Notes 2026(31)	XS3332391757	EUR	700	700		%	100,057	700.399,00	0,49
3,1190 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2026(31)	XS3328597060	EUR	1.000	1.000		%	99,660	996.600,00	0,69
Summe Wertpapiervermögen							EUR	141.161.202,00	98,28

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Covered Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Derivate						EUR		-14.000,00	-0,01
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate						EUR		-14.000,00	-0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte						EUR		-14.000,00	-0,01
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL 08.06.26		EUR	-2.500					-14.000,00	-0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR		499.164,72	0,35
Bankguthaben						EUR		499.164,72	0,35
Guthaben bei Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat Luxembourg									
Guthaben in Fondswährung		EUR	499.164,72			EUR		499.164,72	0,35
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		2.060.641,50	1,43
Einschüsse (Initial Margin)		EUR	33.533,13			EUR		33.533,13	0,02
Forderungen aus geleisteten Sicherheitsleistungen in Fondswährung		EUR	14.000,00			EUR		14.000,00	0,01
Sonstige Forderungen		EUR	11.960,63			EUR		11.960,63	0,01
Zinsansprüche		EUR	2.001.147,74			EUR		2.001.147,74	1,39
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-69.308,42	-0,05
Asset Managementvergütung		EUR	-12.229,17			EUR		-12.229,17	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-4.418,23			EUR		-4.418,23	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-11.761,97			EUR		-11.761,97	-0,01
Taxe d'Abonnement		EUR	-3.591,05			EUR		-3.591,05	0,00
Verwahrstellenvergütung		EUR	-28.201,64			EUR		-28.201,64	-0,02
Verwaltungsvergütung		EUR	-9.106,36			EUR		-9.106,36	-0,01
Teilfondsvermögen						EUR		143.637.699,80	100,00 ¹⁾

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Covered Bond Fonds

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
BayernInvest Lux Covered Bond Fonds InstAL									
Anzahl Anteile						STK		1.575.792,651	
Ausgabepreis						EUR		91,15	
Rücknahmepreis						EUR		91,15	
Inventarwert						EUR		143.637.699,80	
Anteilwert						EUR		91,15	

Fußnote:

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

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Covered Bond Fonds

Devisenkurse

Es sind keine Fremdwährungssalden im Teilfonds BayernInvest Lux Covered Bond Fonds vorhanden.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Covered 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				
3,0000 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(30)	XS2582112947	EUR		600
2,6250 % Banco BPM S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2025(29)	IT0005637761	EUR		730
2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2025 (2035)	DE000BU2Z056	EUR	2.500	2.500
3,0000 % CCF SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2025(30)	FR001400WR23	EUR		800
2,7500 % Danske Mortgage Bank PLC EO-Mortg.Covered MTN 2025(32)	XS3230666474	EUR	680	680
2,5000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1284 25(30)	DE000A3825Z1	EUR		1.200
2,7500 % ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 24(32)	XS2744125266	EUR		300
3,0000 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2024(31)	XS2758065796	EUR		900

Nichtnotierte Wertpapiere*)

Verzinsliche Wertpapiere

3,3750 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2023(26)	ES0413900905	EUR		700
2,8120 % DBS Bank Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(25)	XS2541853532	EUR		150
2,3750 % Kookmin Bank EO-M.-T. Mtg.Cov.B. 2022(26)	XS2488807244	EUR		500
3,2500 % Lloyds Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(26)	XS2582348046	EUR		570
3,2500 % Slovenská Sporitelna AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(26)	SK4000022398	EUR		1.000
3,0000 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T. Obl.Fin.Hab. 2022(25)	FR001400DHZ5	EUR		500
3,8790 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2023(26)	XS2597408439	EUR		960
3,6250 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2023(26)	XS2585977882	EUR		600

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

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Covered Bond Fonds

Informationen zu der Anteilklasse

BayernInvest Lux Covered Bond Fonds InstAL

ISIN	LU1532479786
Auflegungsdatum	01.12.2017
Erstausgabepreis	100,00 EUR
Mindestanlage	500.000,00 EUR
Währung	EUR
Teilfondsvermögen	143.637.699,80
Umlaufende Anteile	1.575.792,651
Anteilwert	91,15
Ertragsverwendung	ausschüttend
Verwaltungsvergütung ^{*)}	0,15% p.a.
Ausgabeaufschlag	entfällt

*) Die Verwaltungsvergütung beinhaltet das Fondsmanagerhonorar.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Corporates Non-Fin 2029 Fonds

Vermögensübersicht zum 31. März 2026

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	40.936.880,92	100,07
1. Anleihen	40.040.765,00	97,88
2. Forderungen	620.750,71	1,52
3. Bankguthaben	275.365,21	0,67
II. Verbindlichkeiten	-29.990,50	-0,07
III. Teilfondsvermögen	40.906.890,42	100,00

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Corporates Non-Fin 2029 Fonds

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
						EUR		40.040.765,00	97,88
Bestandspositionen									
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		29.038.020,00	70,98
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		29.038.020,00	70,98
1,1250 % Aker BP ASA EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2341269970	EUR	500	100	300	%	92,450	462.250,00	1,13
3,7500 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 24(24/29)	XS2779881601	EUR	800		300	%	100,340	802.720,00	1,96
2,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 2014(14/29)	XS1144088165	EUR	700			%	96,720	677.040,00	1,66
4,0000 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2024(24/29)	BE6352800765	EUR	400	100		%	100,450	401.800,00	0,98
2,1250 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/29)	XS1840618216	EUR	500	500		%	94,500	472.500,00	1,16
3,1250 % BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 2025(29)	XS2982332400	EUR	400		200	%	99,060	396.240,00	0,97
3,2900 % bpost S.A. EO-Notes 2024(24/29)	BE0390160266	EUR	600			%	99,140	594.840,00	1,45
1,1250 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS2051494495	EUR	400			%	92,640	370.560,00	0,91
4,2500 % Cadent Finance PLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/29)	XS2641164491	EUR	400		200	%	102,100	408.400,00	1,00
3,0000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	XS3002418914	EUR	600		200	%	98,460	590.760,00	1,44
1,8750 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	XS2193658619	EUR	800		200	%	94,560	756.480,00	1,85
1,6250 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2022084367	EUR	500		200	%	93,840	469.200,00	1,15
3,2500 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/29)	XS2874384279	EUR	500	100		%	99,050	495.250,00	1,21
3,5000 % Continental AG MTN v.2024(2029/2029)	XS2910509566	EUR	300	300		%	99,360	298.080,00	0,73
3,7060 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	FR001400LY92	EUR	300	300		%	100,920	302.760,00	0,74
2,6250 % Deutsche Telekom AG MTN v.2025(2029/2029)	XS3244707272	EUR	400	400		%	97,820	391.280,00	0,96
1,8750 % EDP Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2459544339	EUR	700		300	%	94,950	664.650,00	1,62
3,5000 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	FR001400A1H6	EUR	500		300	%	100,420	502.100,00	1,23
2,8860 % Eurogrid GmbH MTN v.2025(2025/2029)	XS3201899856	EUR	800	800		%	97,680	781.440,00	1,91
5,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2029)	XS2559501429	EUR	700		200	%	104,660	732.620,00	1,79
3,1000 % General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	XS3140075816	EUR	700		200	%	97,930	685.510,00	1,68
3,3750 % H. Lundbeck A/S EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	XS3081808837	EUR	800		200	%	98,860	790.880,00	1,93
1,7500 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2017(17/29)	XS1672151492	EUR	500	500	100	%	94,540	472.700,00	1,16
1,6250 % Holding d'Infrastr. de Transp. EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	XS2231183646	EUR	800		300	%	93,350	746.800,00	1,83
4,7500 % IMERYS S.A. EO-Obl. 2023(23/29)	FR001400M998	EUR	600			%	102,270	613.620,00	1,50
1,6250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/29)	XS2194283839	EUR	200		100	%	94,240	188.480,00	0,46
0,8750 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2019(29/29)	XS2065601937	EUR	700	200	300	%	91,530	640.710,00	1,57
3,8750 % ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2832954270	EUR	600		300	%	100,890	605.340,00	1,48
4,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2024 (2029/2029)	XS2844398482	EUR	500		300	%	100,960	504.800,00	1,23
3,1250 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2025(25/29)	FR001400ZZC9	EUR	800		200	%	98,360	786.880,00	1,92

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Corporates Non-Fin 2029 Fonds

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
4,0000 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.24(29/29)	XS2938562068	EUR	500			%	99,830	499.150,00	1,22
2,1250 % Koninklijke Philips N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2475958059	EUR	600	200		%	95,670	574.020,00	1,40
3,6500 % Medtronic Inc. EO-Notes 2024(24/29)	XS2834367646	EUR	400			%	100,780	403.120,00	0,99
3,2470 % National Grid North Amer. Inc. EO-Med.-Term Nts 2024(24/29)	XS2947149360	EUR	700		200	%	98,940	692.580,00	1,69
1,0000 % Optus Finance Pty Ltd. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS2013539635	EUR	500		200	%	92,510	462.550,00	1,13
1,5000 % Orsted A/S EO-Med.-Term Notes 2017(17/29)	XS1721760541	EUR	800		500	%	92,420	739.360,00	1,81
0,1250 % Pernod-Ricard S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)	FR0014005SC1	EUR	600		200	%	88,940	533.640,00	1,30
3,8750 % Pirelli & C. S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2847641961	EUR	700	200	500	%	100,420	702.940,00	1,72
2,8750 % Publicis Groupe S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	FR0014010CJ0	EUR	700		200	%	98,060	686.420,00	1,68
4,1250 % PVH Corp. EO-Notes 2024(24/29)	XS2801962155	EUR	400	100		%	100,590	402.360,00	0,98
3,6250 % Reckitt Benckiser Treas. Serv. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2842083235	EUR	300	300		%	100,510	301.530,00	0,74
0,3750 % Repsol Europe Finance EO-Medium-Term Nts 2021(29/29)	XS2361358299	EUR	800		200	%	90,980	727.840,00	1,78
3,2500 % Sandoz Finance B.V. EO-Notes 2024(24/29)	XS2900391777	EUR	800		200	%	99,260	794.080,00	1,94
4,0000 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2023(23/29)	XS2725959683	EUR	700		300	%	101,640	711.480,00	1,74
1,1250 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	FR0013447166	EUR	500	100	200	%	90,590	452.950,00	1,11
3,7500 % Tele2 AB EO-Medium-Term Nts 2023(29/29)	XS2623868994	EUR	800		200	%	100,440	803.520,00	1,96
3,7500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	FR001400ASK0	EUR	500			%	97,900	489.500,00	1,20
4,0500 % Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 2023(29)	XS2597093009	EUR	500	200	100	%	101,630	508.150,00	1,24
0,1250 % Vier Gas Transport GmbH Med.Term.Notes v.2019(19/29)	XS2049090595	EUR	800		300	%	89,220	713.760,00	1,74
2,7500 % Vodafone International Fin.DAC EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	XS3109654726	EUR	500	100	150	%	98,060	490.300,00	1,20
1,6250 % Westlake Corp. EO-Notes 2019(19/29)	XS2028104037	EUR	800			%	92,760	742.080,00	1,81

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 11.002.745,00 26,90

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 11.002.745,00 26,90

3,0000 % Amprion GmbH MTN v. 2025(2029/2029)	DE000A4DFUE3	EUR	600			%	98,200	589.200,00	1,44
3,6250 % Autoliv Inc. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2759982577	EUR	400		100	%	99,550	398.200,00	0,97
3,5530 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2023(23/29)	XS2585932275	EUR	400	400		%	99,760	399.040,00	0,98
0,5000 % Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2394063437	EUR	500	100		%	89,930	449.650,00	1,10
0,5000 % CCEP Finance (Ireland) DAC EO-Notes 2021(21/29)	XS2337061670	EUR	500	500		%	90,560	452.800,00	1,11
3,6250 % Chorus Ltd. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2521013909	EUR	750		250	%	99,960	749.700,00	1,83
0,4500 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. EO-Notes 2021(21/29)	XS2382953789	EUR	800		200	%	89,800	718.400,00	1,76
3,0000 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2025(25/29)	XS3081821699	EUR	600	200		%	97,800	586.800,00	1,43
5,2500 % FCC Serv.Medio Ambiente Hld.SA EO-Notes 2023(23/29)	XS2661068234	EUR	300		200	%	104,630	313.890,00	0,77
0,6250 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2019(19/29)	XS2042667944	EUR	800	100	300	%	90,340	722.720,00	1,77
0,8750 % Mölnlycke Holding AB EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2049769297	EUR	800		200	%	91,480	731.840,00	1,79

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Corporates Non-Fin 2029 Fonds

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
3,8750 % Netflix Inc. EO-Notes 2019(19/29) Reg.S	XS1989380172	EUR	800			%	101,390	811.120,00	1,98
2,7500 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2022(22/29)	XS2484340075	EUR	500		200	%	97,380	486.900,00	1,19
4,3750 % Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/29)	XS2676395077	EUR	800		200	%	102,080	816.640,00	2,00
4,5650 % Smith & Nephew PLC EO-Notes 2022(22/29)	XS2532473555	EUR	500	500		%	103,160	515.800,00	1,26
0,5000 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 2021(21/29)	XS2388182573	EUR	450		150	%	90,210	405.945,00	0,99
1,8750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2017(17/29)	XS1708167652	EUR	700			%	94,740	663.180,00	1,62
3,8300 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2024(24/29)	XS2908093805	EUR	800			%	99,220	793.760,00	1,94
3,6250 % WPP Finance 2013 EO-Med.-T. Nts 2024(24/29)	XS2782800713	EUR	400			%	99,290	397.160,00	0,97
Summe Wertpapiervermögen						EUR		40.040.765,00	97,88
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR		275.365,21	0,67
Bankguthaben						EUR		275.365,21	0,67
Guthaben bei Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat Luxembourg									
Guthaben in Fondswährung		EUR	275.365,21			EUR		275.365,21	0,67
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		620.750,71	1,52
Quellensteuerforderungen		EUR	994,31			EUR		994,31	0,00
Sonstige Forderungen		EUR	6.560,64			EUR		6.560,64	0,02
Zinsansprüche		EUR	613.195,76			EUR		613.195,76	1,50
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-29.990,50	-0,07
Asset Managementvergütung		EUR	-5.458,21			EUR		-5.458,21	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-3.955,89			EUR		-3.955,89	-0,01
Taxe d'Abonnement		EUR	-2.762,31			EUR		-2.762,31	-0,01
Verwahrstellenvergütung		EUR	-13.750,08			EUR		-13.750,08	-0,03
Verwaltungsvergütung		EUR	-4.064,01			EUR		-4.064,01	-0,01
Teilfondsvermögen						EUR		40.906.890,42	100,00 ¹⁾

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Corporates Non-Fin 2029 Fonds

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
BayernInvest Lux Corporates Non-Fin 2029 Fonds InstAL									
Anzahl Anteile						STK		234.400,000	
Ausgabepreis						EUR		100,32	
Rücknahmepreis						EUR		100,32	
Inventarwert						EUR		23.514.337,11	
Anteilwert						EUR		100,32	
BayernInvest Lux Corporates Non-Fin 2029 Fonds AL									
Anzahl Anteile						STK		173.397,000	
Ausgabepreis						EUR		103,31	
Rücknahmepreis						EUR		100,30	
Inventarwert						EUR		17.392.553,31	
Anteilwert						EUR		100,30	

Fußnote:

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

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Corporates Non-Fin 2029 Fonds

Devisenkurse

Es sind keine Fremdwährungssalden im Teilfonds BayernInvest Lux Corporates Non-Fin 2029 Fonds vorhanden.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Corporates Non-Fin 2029 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

3,8750 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	XS2623221228	EUR		400
--	--------------	-----	--	-----

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Corporates Non-Fin 2029 Fonds

Informationen zu den Anteilklassen

	BayernInvest Lux Corporates Non-Fin 2029 Fonds InstAL	BayernInvest Lux Corporates Non-Fin 2029 Fonds AL
ISIN	LU2925044971	LU3030263803
Auflegungsdatum	04.04.2025	04.04.2025
Erstausgabepreis	100,00 EUR	100,00 EUR
Mindestanlage	500.000,00 EUR	10.000,00 EUR
Währung	EUR	EUR
Teilfondsvermögen	23.514.337,11	17.392.553,31
Umlaufende Anteile	234.400,000	173.397,000
Anteilwert	100,32	100,30
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Verwaltungsvergütung ^{*)}	0,25% p.a.	0,25% p.a.
Ausgabeaufschlag	entfällt	max. 3,00%

*) Die Verwaltungsvergütung beinhaltet das Fondsmanagerhonorar.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Eurozone Equity Infrastructure

Vermögensübersicht zum 31. März 2026

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	1.397.989,00	100,50
1. Aktien	1.354.498,25	97,37
2. Forderungen	3.705,99	0,27
3. Bankguthaben	39.784,76	2,86
II. Verbindlichkeiten	-6.885,49	-0,50
III. Teilfondsvermögen	1.391.103,51	100,00

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Eurozone Equity Infrastructure

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Bestandspositionen						EUR		1.354.498,25	97,37
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		1.354.498,25	97,37
Aktien						EUR		1.354.498,25	97,37
A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001233417	STK	2.429	2.429		EUR	2,428	5.897,61	0,42
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311	STK	31	31		EUR	222,800	6.906,80	0,50
ACEA S.p.A. Azioni nom. EO 5,16	IT0001207098	STK	183	183		EUR	22,300	4.080,90	0,29
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915	STK	50	50		EUR	104,800	5.240,00	0,38
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 1	ES0105046017	STK	1.515	1.515		EUR	25,520	38.662,80	2,78
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	FR0010340141	STK	54	54		EUR	104,600	5.648,40	0,41
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	113	113		EUR	177,920	20.104,96	1,45
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	STK	114	114		EUR	160,820	18.333,48	1,32
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	345	485	140	EUR	32,700	11.281,50	0,81
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687	STK	57	57		EUR	43,840	2.498,88	0,18
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	13	13		EUR	637,000	8.281,00	0,60
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	46	46		EUR	1.119,200	51.483,20	3,70
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	334	334		EUR	52,400	17.501,60	1,26
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	STK	13	13		EUR	178,950	2.326,35	0,17
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	79	79		EUR	49,410	3.903,39	0,28
BUZZI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0001347308	STK	46	46		EUR	43,080	1.981,68	0,14
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	85	85		EUR	70,060	5.955,10	0,43
Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO -,80	FR0014004L86	STK	9	9		EUR	319,200	2.872,80	0,21
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK	244	244		EUR	17,270	4.213,88	0,30
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	1.921	2.103	182	EUR	31,950	61.375,95	4,41
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	1.924	2.120	196	EUR	18,960	36.479,04	2,62
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019	STK	186	186		EUR	13,690	2.546,34	0,18
EDP S.A. Açções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009	STK	3.770	3.770		EUR	4,525	17.059,25	1,23
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	STK	90	90		EUR	131,150	11.803,50	0,85
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393	STK	63	63		EUR	131,800	8.303,40	0,60
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	317	394	77	EUR	41,920	13.288,64	0,96
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018	STK	214	214		EUR	17,140	3.667,96	0,26
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112	STK	931	1.013	82	EUR	36,080	33.590,48	2,41
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	6.399	6.399		EUR	9,375	59.990,63	4,31
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	2.160	2.286	126	EUR	27,710	59.853,60	4,30

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Eurozone Equity Infrastructure

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	2.522	3.174	652	EUR	24,850	62.671,70	4,51
Ferrovial SE Registered Shares EO-,01	NL0015001FS8	STK	292	292		EUR	55,420	16.182,64	1,16
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132	STK	667	667		EUR	21,880	14.593,96	1,05
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	246	246		EUR	38,570	9.488,22	0,68
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	242	242		EUR	44,320	10.725,44	0,77
Galp Energia SGPS S.A. Açções Nominativas EO 1	PTGALOAM0009	STK	298	603	305	EUR	21,010	6.260,98	0,45
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835	STK	37	37		EUR	203,200	7.518,40	0,54
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075	STK	569	569		EUR	18,570	10.566,33	0,76
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	25	25		EUR	178,350	4.458,75	0,32
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932	STK	1.585	1.585		EUR	3,972	6.295,62	0,45
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	9	9		EUR	382,800	3.445,20	0,25
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	2.959	3.259	300	EUR	19,745	58.425,46	4,20
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	348	348		EUR	38,000	13.224,00	0,95
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300	STK	398	398		EUR	6,855	2.728,29	0,20
Interpump Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001078911	STK	49	49		EUR	32,400	1.587,60	0,11
Iren S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003027817	STK	1.545	1.545		EUR	2,438	3.766,71	0,27
Italgas S.P.A. Azioni nom. o.N.	IT0005211237	STK	945	945		EUR	10,030	9.478,35	0,68
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601	STK	150	150		EUR	28,200	4.230,00	0,30
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939	STK	41	41		EUR	72,100	2.956,10	0,21
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK	30	30		EUR	97,150	2.914,50	0,21
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	3.471	4.111	640	EUR	4,803	16.671,21	1,20
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	47	95	48	EUR	54,560	2.564,32	0,18
Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder EO -,50	NL0009432491	STK	90	90		EUR	46,900	4.221,00	0,30
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	58	58		EUR	131,700	7.638,60	0,55
Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	IT0003856405	STK	183	183		EUR	58,040	10.621,32	0,76
Metso Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575	STK	322	322		EUR	14,740	4.746,28	0,34
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	6	6		EUR	310,000	1.860,00	0,13
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314	STK	899	899		EUR	25,900	23.284,10	1,67
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	STK	38	38		EUR	63,700	2.420,60	0,17
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	2.057	2.057		EUR	6,796	13.979,37	1,00
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	183	220	37	EUR	63,200	11.565,60	0,83
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	1.726	2.413	687	EUR	17,675	30.507,05	2,19
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK	80	80		EUR	98,780	7.902,40	0,57
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024	STK	485	485		EUR	14,560	7.061,60	0,51
REN-Redes Energ.Nacionais SGPS Açções Nomi. Categoria A EO 1	PTRELOAM0008	STK	904	904		EUR	3,735	3.376,44	0,24
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	STK	655	1.071	416	EUR	24,650	16.145,75	1,16
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK	6	6		EUR	1.444,500	8.667,00	0,62

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Eurozone Equity Infrastructure

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	318	359	41	EUR	57,680	18.342,24	1,32
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272	STK	60	60		EUR	279,400	16.764,00	1,21
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	138	138		EUR	146,900	20.272,20	1,46
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	123	123		EUR	229,100	28.179,30	2,03
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	125	125		EUR	205,700	25.712,50	1,85
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENER6Y0	STK	120	120		EUR	142,250	17.070,00	1,23
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001	STK	181	181		EUR	52,200	9.448,20	0,68
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415	STK	3.010	3.442	432	EUR	6,554	19.727,54	1,42
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	242	242		EUR	28,600	6.921,20	0,50
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	STK	3.764	4.614	850	EUR	3,795	14.284,38	1,03
Tenaris S.A. Registered Shares DL 1	LU2598331598	STK	264	264		EUR	25,500	6.732,00	0,48
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	2.120	2.120		EUR	9,864	20.911,68	1,50
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	FR0000121329	STK	28	28		EUR	252,100	7.058,80	0,51
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	835	1.061	226	EUR	80,910	67.559,85	4,86
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	STK	219	219		EUR	24,370	5.337,03	0,38
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	786	786		EUR	32,660	25.670,76	1,85
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	STK	244	244		EUR	65,650	16.018,60	1,15
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	485	541	56	EUR	128,350	62.249,75	4,47
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881	STK	85	85		EUR	84,100	7.148,50	0,51
Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.	FI0009003727	STK	161	161		EUR	31,710	5.105,31	0,37
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	STK	180	180		EUR	22,780	4.100,40	0,29
Summe Wertpapiervermögen						EUR		1.354.498,25	97,37
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR		39.784,76	2,86
Bankguthaben						EUR		39.784,76	2,86
Guthaben bei Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat Luxembourg						EUR			
Guthaben in Fondswährung		EUR	39.784,76			EUR		39.784,76	2,86
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		3.705,99	0,27
Dividendenansprüche		EUR	813,99			EUR		813,99	0,06
Sonstige Forderungen		EUR	2.892,00			EUR		2.892,00	0,21

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Eurozone Equity Infrastructure

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-6.885,49	-0,50
Asset Managementvergütung		EUR	-659,14			EUR		-659,14	-0,05
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-943,60			EUR		-943,60	-0,07
Reportingkosten		EUR	-1.588,01			EUR		-1.588,01	-0,11
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-10,03			EUR		-10,03	0,00
Taxe d'Abonnement		EUR	-28,99			EUR		-28,99	0,00
Verwahrstellenvergütung		EUR	-3.373,23			EUR		-3.373,23	-0,24
Verwaltungsvergütung		EUR	-282,49			EUR		-282,49	-0,02
Teilfondsvermögen						EUR		1.391.103,51	100,00 ¹⁾
BayernInvest Lux Eurozone Equity Infrastructure InstAL									
Anzahl Anteile						STK		13.090,000	
Ausgabepreis						EUR		106,27	
Rücknahmepreis						EUR		106,27	
Inventarwert						EUR		1.391.103,51	
Anteilwert						EUR		106,27	

Fußnote:

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

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Eurozone Equity Infrastructure

Devisenkurse

Es sind keine Fremdwährungssalden im Teilfonds BayernInvest Lux Eurozone Equity Infrastructure vorhanden.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Eurozone Equity Infrastructure

**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				
Aktien				
Warehouses De Pauw N.V. Actions Nom. o.N.	BE0974349814	STK	178	178
Nichtnotierte Wertpapiere				
Andere Wertpapiere				
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509S9	STK	50	50

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux Eurozone Equity Infrastructure

Informationen zu der Anteilklasse

BayernInvest Lux Eurozone Equity Infrastructure InstAL

ISIN	LU3248607205
Auflegungsdatum	15.01.2026
Erstausgabepreis	100,00 EUR
Mindestanlage	10.000,00 EUR
Währung	EUR
Teilfondsvermögen	1.391.103,51
Umlaufende Anteile	13.090,000
Anteilwert	106,27
Ertragsverwendung	ausschüttend
Verwaltungsvergütung ^{*)}	0,80% p.a.
Ausgabeaufschlag	entfällt

^{*)} Die Verwaltungsvergütung beinhaltet das Fondsmanagerhonorar.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux - Zusammenfassung

Vermögensübersicht zum 31. März 2026

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	436.375.208,14	100,08
1. Aktien	50.233.373,87	11,52
2. Anleihen	374.230.102,44	85,82
3. Zertifikate	188.280,00	0,04
4. Investmentanteile	2.479.043,36	0,57
5. Derivate	-68.945,41	-0,02
6. Forderungen	6.420.952,13	1,47
7. Bankguthaben	2.892.401,75	0,67
II. Verbindlichkeiten	-338.234,30	-0,08
III. Fondsvermögen	436.036.973,84	100,00

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux

Anhang zum Halbjahresbericht

Erläuterungen der rechtlichen Form des Fonds

Der Fonds BayernInvest Lux (der "Fonds") ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement à compartiments multiples), der am 1. Oktober 2025 auf unbestimmte Dauer gegründet wurde. Der Fonds unterliegt dem Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

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

	SFDR-Klassifikation
BayernInvest Lux Multi Asset Income	Artikel 8-Fonds
BayernInvest Lux Reserve EUR Bond Fonds	Artikel 8-Fonds
BayernInvest Lux ESG High Yield EURO Fonds	Artikel 8-Fonds
BayernInvest Lux Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz	Artikel 8-Fonds
BayernInvest Lux Covered Bond Fonds	Artikel 8-Fonds
BayernInvest Lux Corporates Non-Fin 2029 Fonds	Artikel 8-Fonds

Die genannten Teilfonds 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. Weitere Einzelheiten sind aus dem Anhang nach Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 des europäischen Parlament und des Rates des jeweiligen Teilfonds, der Bestandteil dieses Jahresberichts ist, ersichtlich.

Der Teilfonds BayernInvest Lux Eurozone Equity Infrastructure 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.

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

Anlagen in Wertpapieren

Sofern in der jeweiligen Teilfondsbeschreibung nicht anders geregelt, gilt als Bewertungstag jeder ganztägige Bankarbeitstag in Luxemburg und Frankfurt am Main.

Der Wert des Vermögens eines jeden Teilfonds wird wie folgt bestimmt:

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit einer (Rest-)Laufzeit von mehr als einem Jahr und andere gesetzlich und gemäß diesem Verwaltungsreglement zulässige Vermögenswerte, 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 letztbekanntesten Verkaufskurs bewertet. Wenn ein und dasselbe Wertpapier auf verschiedenen Märkten im Handel ist, wird der letztbekannteste Verkaufskurs auf dem Hauptmarkt für das betreffende Wertpapier benutzt.

Nichtnotierte Wertpapiere, andere gesetzlich und gemäß diesem Verwaltungsreglement 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 Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von unabhängigen Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsregeln festlegt.

Anteile anderer OGAW oder OGA werden zu ihrem letztverfügbaren Nettoinventarwert berechnet.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux

Anhang zum Halbjahresbericht

Flüssige Mittel werden zu ihrem Nominalwert plus aufgelaufener Zinsen bewertet.

Die Bewertung von Geldmarktpapieren und sonstigen Vermögensanlagen mit einer Restlaufzeit von weniger als einem Jahr kann auf der Grundlage des beim Erwerb bezahlten Preises abzüglich der beim Erwerb bezahlten Kosten, unter Annahme einer konstanten Anlagerendite kontinuierlich dem Rücknahmepreis der entsprechenden Geldmarktpapiere und sonstigen Vermögensanlagen angeglichen werden. Die Verwaltungsgesellschaft achtet darauf, dass im Falle der Veräußerung dieser Vermögensanlagen der realisierte Verkaufspreis nicht unter dem Renditekurs liegen wird.

Dabei wird die Bewertungsbasis bei wesentlichen Veränderungen der Marktverhältnisse den jeweiligen aktuellen Markttrenditen angepasst.

Wann immer ein Devisenkurs benötigt wird, um den Nettoinventarwert eines Teilfonds zu bestimmen, wird der letztbekannte Devisenmittelkurs herangezogen.

Zusätzlich werden angemessene Vorkehrungen getroffen, um die belasteten Gebühren und das aufgelaufene Einkommen für jeden Teilfonds zu berechnen.

Falls außergewöhnliche Umstände eintreten, welche die Bewertung gemäß den oben aufgeführten Kriterien unmöglich oder unsachgerecht machen, ist die Verwaltungsgesellschaft ermächtigt, zeitweilig andere von ihr nach Treu und Glauben festgelegte, allgemein anerkannte und von unabhängigen Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsregeln zu befolgen, um eine sachgerechte Bewertung des Fondsvermögens zu erreichen.

Zum Zweck der Aufstellung von Jahres- und Halbjahresberichten wird das gesamte Fondsvermögen in Euro ausgewiesen; dieser Wert entspricht dem Saldo aller Aktiva und Passiva jedes Teilfonds des Fonds.

Für diese Berechnung wird der Nettoinventarwert eines jeden einzelnen Teilfonds in Euro konvertiert.

Vollständiges Swing Pricing - Teilfonds BayernInvest Lux Corporates Non-Fin 2029 Fonds

Die Gesellschaft kann bei der Ermittlung des Nettoinventarwertes zur Berechnung des Ausgabe- und Rücknahmepreises teilweises oder vollständiges Swing Pricing anwenden. Dies bedeutet, dass zusätzlich zum Nettoinventarwert der modifizierte Nettoinventarwert je Anteil zu berechnen ist. Hierzu werden bei Ausgabe und Rücknahme von Anteilen, die durch den Netto-Überschuss an Verkäufen und Käufen von Anteilen verursachten Transaktionskosten mit einbezogen.

Im Fall des teilweisen Swing Pricing wird vorausgesetzt, dass der Netto-Überschuss einen Schwellenwert (modifizierter Nettoinventarwert) überschreitet. Dem Ausgabe- und Rücknahmepreis ist statt des Nettoinventarwertes der modifizierte Nettoinventarwert zugrunde zu legen.

Im jeweiligen Teilfondsanhang des Verkaufsprospektes wird festgelegt, ob und ggf. welche Variante des Swing Pricing zur Anwendung kommt.

Im Teilfonds BayernInvest Lux Corporates Non-Fin 2029 Fonds findet vollständiges Swing Pricing Anwendung.

Beim vollständigen Swing Pricing erfolgt das Swing Pricing bei jedem Anteilscheingeschäft, unabhängig von einem Überschuss an Anteilscheinrücknahmen oder -ausgaben. Der Nettoinventarwert wird mindestens zwei Mal pro Monat berechnet.

Der maximale Swingfaktor beträgt 3%.

Die Gesellschaft veröffentlicht auf ihrer Internetseite den jeweils aktuellen Swingfaktor.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux

Anhang zum Halbjahresbericht

Mitteilung an die Anteilinhaber

Mitteilungen an die Anteilinhaber, soweit dies das Verwaltungsreglement fordert, werden im Recueil Électronique des Sociétés et Associations (RESA) des Großherzogtums Luxemburg veröffentlicht. Des Weiteren werden Mitteilungen an die Anteilinhaber gemäß den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen der Länder veröffentlicht, in denen Anteile angeboten oder verkauft werden.

Zeichnung und Ausgabe von Anteilen

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

Zeichnungen erfolgen aufgrund des gültigen Verkaufsprospektes, des Verwaltungsreglements und des jeweiligen Basisinformationsdokuments (PRIIP KID), denen der letzte Jahresabschluss sowie der letzte Halbjahresbericht beigelegt werden müssen. Die Geschäftsberichte sowie der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement und das jeweilige PRIIP KID sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und über jede Zahlstelle erhältlich.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

Der Nettoinventarwert je Anteil eines jeden Teilfonds sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und jeder Zahlstelle erhältlich.

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.

Ausschüttungen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft hat am 12. November 2025 beschlossen, für die nachstehenden Teilfonds mit Ex-Tag 19. November 2025 (Valuta 24. November 2025), folgende Ausschüttungen vorzunehmen:

Teilfonds	Anteilklasse		Ausschüttung pro Anteil
BayernInvest Lux Covered Bond Fonds	InstAL	EUR	2,50
BayernInvest Lux Corporates Non-Fin 2029 Fonds	InstAL	EUR	1,01
BayernInvest Lux Corporates Non-Fin 2029 Fonds	AL	EUR	0,98

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux

Anhang zum Halbjahresbericht

Besteuerung

Die Vermögen der Teilfonds unterliegen in Luxemburg einer Steuer (Taxe d'Abonnement) von zurzeit 0,05% p.a. des jeweiligen Nettofondsvermögens. Soweit ein Teilfonds über eine institutionelle Anteilklasse verfügt, beträgt die Taxe d'Abonnement für diese Anteilklasse zurzeit 0,01% p.a. Die Taxe d'Abonnement wird derzeit vierteljährlich auf den Nettoinventarwert eines jeden Teilfonds am letzten Tag des Quartals errechnet.

Ein reduzierter Satz von 0,01% bis 0,04% p.a. gilt für den Teil des Nettovermögens, der in nachhaltige Anlagen im Sinne der EU-Taxonomieverordnung 2020/852) investiert wird.

Interessenten wird empfohlen, sich über die Gesetze und Verordnungen, die für die Zeichnungen, den Kauf, den Besitz und den Verkauf von Anteilen an ihrem Wohnsitz Anwendung finden, zu informieren und, falls angebracht, von einem Rechtsanwalt oder Steuerberater beraten zu lassen.

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung

Gemäß den Vertragsbedingungen beträgt die Verwaltungsvergütung maximal 2,00% p.a. Derzeit belaufen sich die Vergütungen wie folgt:

BayernInvest Lux Multi Asset Income AL	0,55% p.a.
BayernInvest Lux Reserve EUR Bond Fonds AL	0,25% p.a.
BayernInvest Lux Reserve EUR Bond Fonds InstANL 1	0,095% p.a.
BayernInvest Lux ESG High Yield EURO Fonds AL	1,25% p.a.
BayernInvest Lux ESG High Yield EURO Fonds InstAL	0,55% p.a.
BayernInvest Lux Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz InstANL	0,80% p.a.
BayernInvest Lux Covered Bond Fonds InstAL	0,15% p.a.
BayernInvest Lux Corporates Non-Fin 2029 Fonds AL	0,25% p.a.
BayernInvest Lux Corporates Non-Fin 2029 Fonds InstAL	0,25% p.a.
BayernInvest Lux Eurozone Equity Infrastructure InstAL*	0,80% p.a.

* Neuaufgabe am 15. Januar 2026

berechnet in % des am Ende eines jeden Monats berechneten Durchschnittswertes aus den bewertungstäglichen ermittelten Nettoinventarwerten der Anteilklasse.

Fondsmanagerhonorar

Gemäß den Vertragsbedingungen wird das Fondsmanagerhonorar bei allen Teilfonds aus der vereinnahmten Verwaltungsgebühr getragen.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux

Anhang zum Halbjahresbericht

Verwahrstellenvergütung

Gemäß den Vertragsbedingungen beträgt die Verwahrstellenvergütung maximal 0,70% p.a., jedoch mindestens 10.000 EUR p.a. Derzeit belaufen sich die Vergütungen wie folgt:

BayernInvest Lux Multi Asset Income AL	0,325% p.a., mindestens 10.000 EUR p.a.
BayernInvest Lux Reserve EUR Bond Fonds AL	0,325% p.a., mindestens 10.000 EUR p.a.
BayernInvest Lux Reserve EUR Bond Fonds InstANL 1	0,325% p.a., mindestens 10.000 EUR p.a.
BayernInvest Lux ESG High Yield EURO Fonds AL	0,325% p.a., mindestens 10.000 EUR p.a.
BayernInvest Lux ESG High Yield EURO Fonds InstAL	0,325% p.a., mindestens 10.000 EUR p.a.
BayernInvest Lux Nachhaltigkeitsfonds Klimaschutz InstANL	0,325% p.a., mindestens 10.000 EUR p.a.
BayernInvest Lux Covered Bond Fonds InstAL	0,325% p.a., mindestens 10.000 EUR p.a.
BayernInvest Lux Corporates Non-Fin 2029 Fonds AL	0,325% p.a., mindestens 10.000 EUR p.a.
BayernInvest Lux Corporates Non-Fin 2029 Fonds InstAL	0,325% p.a., mindestens 10.000 EUR p.a.
BayernInvest Lux Eurozone Equity Infrastructure InstAL*	0,325% p.a., mindestens 10.000 EUR p.a.

* Neuauflage am 15. Januar 2026

berechnet in % des am Ende eines jeden Monats berechneten Durchschnittswertes aus den bewertungstäglich ermittelten Nettoinventarwerten der Anteilklassen.

Gründungskosten

Gründungskosten sind die Gesamtheit der anfallenden Kosten für die Gründung eines Fonds, welche einer fünfjährigen Abschreibungspflicht unterliegen.

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

BayernInvest Lux

Anhang zum Halbjahresbericht

Ereignisse von besonderer Bedeutung während des Berichtszeitraums

Geopolitische Risiken (Russland-Ukraine-Konflikt und Iran)

Die Verwaltungsgesellschaft verfolgt die anhaltenden geopolitischen Spannungen, insbesondere im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine-Konflikt, weiterhin aufmerksam.

Darüber hinaus stellen die im März 2026 eskalierten kriegerischen Auseinandersetzungen im Iran eine weitere geopolitische Stressquelle dar. Insbesondere die Reaktionen an den Energiemärkten, vor allem steigende Ölpreise, können bei anhaltender Dauer des Konflikts inflationssteigernde Effekte entfalten und sich negativ auf die wirtschaftliche Entwicklung, insbesondere in der Eurozone, auswirken.

Die genannten Entwicklungen haben auch über die jeweiligen Konfliktregionen hinaus Einfluss auf die globalen Finanzmärkte sowie die gesamtwirtschaftlichen Rahmenbedingungen und können zu erhöhter Unsicherheit und Volatilität führen.

Die Verwaltungsgesellschaft analysiert fortlaufend die potenziellen Auswirkungen dieser Entwicklungen auf den Fonds und seine Vermögenswerte. Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts bestehen nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft keine direkten wesentlichen negativen Auswirkungen auf den Fonds. Insbesondere liegen keine Anzeichen für eine Gefährdung der Fortführung des Fonds oder für eine dauerhafte Wertminderung der Vermögenswerte vor.

Gleichwohl können zukünftige Entwicklungen derzeit nicht abschließend beurteilt werden, sodass sich aus den genannten geopolitischen Risiken im weiteren Jahresverlauf potenziell Auswirkungen auf die Wertentwicklung des Fonds oder daraus resultierende Wertminderungen ergeben können.

Verkaufsprospekt und Neuauflage eines weiteren Teilfonds

Das Verkaufsprospekt wurde mit Wirkung zum 15. Januar 2026 überarbeitet und aktualisiert. U. a. wurde die Neuauflage des Teilfonds BayernInvest Lux Eurozone Equity Infrastructure aufgenommen.

Darüber hinaus ergaben sich zum Zeitpunkt der Fertigstellung dieses Berichts nach unserem Kenntnisstand keine weiteren Ereignisse von besonderer Bedeutung, die während des Berichtszeitraums eingetreten sind und über die an dieser Stelle zu berichten wäre.

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

Verkaufsprospekt

Mit Wirkung zum 16. April 2026 wurde das Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert.

Der Verwaltungsrat der BayernInvest Luxembourg S.A. als Verwaltungsgesellschaft des Fonds hat mit Wirkung zum 16. April 2026 beschlossen, die vorvertraglichen Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie Artikel 6, Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten der Teilfonds anzupassen.

Darüber hinaus ergaben sich zum Zeitpunkt der Fertigstellung dieses Berichts nach unserem Kenntnisstand keine weiteren Ereignisse von besonderer Bedeutung, die nach Schluss des Berichtszeitraums 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 gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.