

DAX[®] Source ETF
Halbjahresbericht zum 31. Mai 2012
für das Geschäftsjahr
vom 01. Dezember 2011 bis 30. November 2012

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2012

DAX[®] Source ETF

ISIN: DE000A0X80V0

Zusammengefasste Vermögensaufstellung zum 31.05.2012

Fondsvermögen	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
Aktien	17.468.477,50	99,97
Sonstiges	4.458,48	0,03
Summe	17.472.935,98	100,00

Aktien nach Branchen	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
Automobile	2.373.399,15	13,58
Banken	1.014.323,60	5,81
Bau	157.930,16	0,90
Chemie	3.968.875,40	22,72
Finanzdienstleister	241.989,75	1,38
Gesundheit / Pharma	798.749,47	4,57
Handel	101.647,61	0,58
Industrie	2.345.923,39	13,43
Privater Konsum u. Haushalt	865.074,46	4,95
Reise u. Freizeit	126.907,68	0,73
Technologie	1.579.629,69	9,04
Telekommunikation	809.464,66	4,63
Versicherungen	1.647.500,94	9,43
Versorger	1.437.061,54	8,22
Summe	17.468.477,50	99,97

Aktien nach Ländern	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
Bundesrep. Deutschland	17.468.477,50	99,97
Summe	17.468.477,50	99,97

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2012

DAX[®] Source ETF

ISIN: DE000A0X80V0

Zusammengefasste Vermögensaufstellung zum 31.05.2012

Aktien nach Währungen	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
EUR	17.468.477,50	99,97
Summe	17.468.477,50	99,97

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2012

DAX[®] Source ETF

ISIN: DE000A0X80V0

Vermögensaufstellung zum 31.05.2012

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2012	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	17.468.477,50	99,97
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	17.468.477,50	99,97
Aktien							EUR	17.468.477,50	99,97
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	6.760	2.838	13.118	EUR 60,190	406.884,40	2,33
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	15.204	6.952	28.548	EUR 73,110	1.111.564,44	6,36
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	30.362	13.771	58.228	EUR 56,380	1.711.809,56	9,80
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	27.091	11.967	52.239	EUR 51,140	1.385.433,74	7,93
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	10.585	4.637	20.235	EUR 61,100	646.743,50	3,70
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	3.175	1.346	6.285	EUR 50,980	161.861,50	0,93
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008032004		STK	133.378	66.842	245.881	EUR 1,334	177.926,25	1,02
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	29.985	14.000	57.065	EUR 37,430	1.122.338,55	6,42
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008		STK	28.757	11.633	57.071	EUR 29,085	836.397,35	4,79
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	6.283	11.276	4.993	EUR 38,515	241.989,75	1,38
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	14.962	6.441	28.780	EUR 8,482	126.907,68	0,73
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	28.085	12.697	53.098	EUR 13,320	374.092,20	2,14
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	101.513	47.603	186.524	EUR 7,974	809.464,66	4,63
E.ON AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	64.322	30.813	121.704	EUR 14,780	950.679,16	5,44
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0005785802		STK	6.633	2.792	13.137	EUR 53,690	356.125,77	2,04
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	3.747	1.558	7.260	EUR 76,400	286.270,80	1,64
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	4.502	1.865	8.798	EUR 35,080	157.930,16	0,90
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	5.624	2.373	10.951	EUR 52,690	296.328,56	1,70
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	34.326	14.813	68.729	EUR 6,388	219.274,49	1,25
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888		STK	5.686	2.501	10.862	EUR 32,250	183.373,50	1,05
Linde AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006483001		STK	5.546	2.193	10.567	EUR 124,100	688.258,60	3,94
MAN SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0005937007		STK	1.853	855	4.062	EUR 77,380	143.385,14	0,82
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	2.090	891	4.061	EUR 74,810	156.352,90	0,89
METRO AG Stammaktien o.N.	DE0007257503		STK	4.371	1.964	8.156	EUR 23,255	101.647,61	0,58
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	5.346	2.523	10.142	EUR 100,250	535.936,50	3,07
RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007037129		STK	16.468	14.952	31.913	EUR 29,535	486.382,38	2,78
SAP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	29.318	12.372	56.306	EUR 46,400	1.360.355,20	7,79
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	25.041	13.920	44.964	EUR 66,510	1.665.476,91	9,53
ThyssenKrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001		STK	12.212	5.401	24.481	EUR 13,345	162.969,14	0,93
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	4.681	2.034	9.056	EUR 129,100	604.317,10	3,46
Summe Wertpapiervermögen							EUR	17.468.477,50	99,97

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2012

DAX[®] Source ETF

ISIN: DE000A0X80V0

Vermögensaufstellung zum 31.05.2012

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2012	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	7.556,63	0,04
Bankguthaben							EUR	7.556,63	0,04
Guthaben bei BNP Paribas S.A.									
Guthaben in Fondswährung							EUR	7.556,63	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-3.098,15	-0,02
Verwaltungsvergütung							EUR	-3.098,15	-0,02
Fondsvermögen							EUR	17.472.935,98	100,00 *)
Anteilwert							EUR	61,45	
Ausgabepreis							EUR	65,13	
Anteile im Umlauf							STK	284.367	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									99,97
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

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

Hinweis

Kündigung des Verwaltungsrechts

Die Gesellschaft kündigt ihr Verwaltungsrecht am DAX[®] Source ETF gemäß § 38 Abs. 1 Satz 1 des Investmentgesetzes (InvG) in Verbindung mit § 21 Absatz 1 der Allgemeinen Vertragsbedingungen mit Wirkung zum 31. Dezember 2012.

Das Verwaltungsrecht an dem Sondervermögen geht gemäß § 39 Abs. 1 InvG in Verbindung mit § 21 Abs. 2 Satz 2 der Allgemeinen Vertragsbedingungen mit Wirksamwerden der Kündigung auf die Depotbank über.

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2012

DAX[®] Source ETF

ISIN: DE000A0X80V0

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Kurse bzw. Marktsätze per 30.05.2012 oder letztbekannte.

- Aktien, börsengehandelte Derivate und Investmentfonds werden, sofern vorhanden, mit handelbaren Börsenkursen (auf Schlusskursbasis) bewertet (Quelle: Bloomberg/Heimatbörse).
- Bankguthaben werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2012

DAX[®] Source ETF

ISIN: DE000A0X80V0

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

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

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Deutsche Börse AG z.Umt.einger.Namens-Aktien	DE000A1KRND6	STK	2.004	16.426	
--	--------------	-----	-------	--------	--

Nichtnotierte Wertpapiere

Andere Wertpapiere

RWE AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A1MBE51	STK	31.830	31.830	
-----------------------------	--------------	-----	--------	--------	--

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2012

DAX[®] Source ETF

ISIN: DE000A0X80V0

KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT

Firma: BayernInvest Kapitalanlagegesellschaft mbH
Sitz: Karlstraße 35, 80333 München
Eigenmittel gem. §10 KWG: EUR 10.099.000 (31.05.2012)

GESCHÄFTSFÜHRUNG

Reinhard Moll, Sprecher
Dr. Oliver Schlick

DEPOTBANK

Firma: BNP Paribas Securities Services S.A.
Sitz: Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main
Eigenmittel gem. §10 KWG: EUR 557.000.000 (31.05.2012)

AUFSICHTSRAT

Nils Niermann, Vorsitzender	Bayerische Landesbank, München
Oliver Dressler, stv. Vorsitzender	Bayerische Landesbank, München
Dr. Rudolf Fuchs	Sparkasse Mainfranken Würzburg
Dr. Detlev Gröne	Bayerische Landesbank, München
Georg Jewgrafow	Bayerische Landesbank, München
Bernd Mayer	Bayerische Landesbank, München
Walter Pache	Sparkasse Günzburg-Krumbach
Helmut Späth	Versicherungskammer Bayern, München

Stand: 31. Mai 2012