

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Halbjahresbericht zum 31. August 2013

für das Rumpfgeschäftsjahr

vom 14. Mai 2013 bis 28. Februar 2014

Halbjahresbericht zum 31. August 2013

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Zusammengefasste Vermögensaufstellung zum 31.08.2013

Fondsvermögen	Kurswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen
Renten	61.039.903,40	97,33
Derivate	862.029,42	1,37
Sonstiges	813.114,01	1,30
Summe	62.715.046,83	100,00

Renten nach Sektoren	Kurswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen
Corporates (inkl. Financials)	61.039.903,40	97,33
Summe	61.039.903,40	97,33

Renten nach Währungen	Kurswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen
USD	61.039.903,40	97,33
Summe	61.039.903,40	97,33

Renten nach Restlaufzeit	Kurswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.007.893,30	1,61
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	16.266.850,70	25,94
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	38.063.636,20	60,69
>= 10 Jahre	5.701.523,20	9,09
Summe	61.039.903,40	97,33

Halbjahresbericht zum 31. August 2013

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2013

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2013	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							USD	61.039.903,40	97,33
Börsengehandelte Wertpapiere							USD	41.745.384,80	66,56
Verzinsliche Wertpapiere							USD	41.745.384,80	66,56
3,6250 % Abu Dhabi National Energy Co. DL-Nts 2012(23) Ser.B Reg.S	XS0863524277		USD	610	610	%	92,526	564.408,60	0,90
6,5000 % Akbank Türk A.S. DL-Bonds 2011(18) Reg.S	USM0300LAC02		USD	550	550	%	102,115	561.632,50	0,90
6,1250 % América Móvil S.A.B. de C.V. DL-Notes 2010(10/40)	US02364WAW55		USD	540	790	250 %	103,930	561.222,00	0,89
5,0000 % América Móvil S.A.B. de C.V. DL-Notes 2010(20)	US02364WAV72		USD	670	670	%	105,919	709.657,30	1,13
5,1250 % Axis Bank Ltd. (Dubai Branch) DL-Med.-Term Nts 2012(17)Reg.S	US05463EAB48		USD	370	370	%	99,552	368.342,40	0,59
3,8750 % Banco Santander Chile DL-Med.-T. Bk Nts 12(22)RegS	US05967FAB22		USD	670	670	%	93,281	624.982,70	1,00
4,8000 % Bangkok Bank PCL (HK Branch) DL-Notes 2010(20) Reg.S	USY0606WBS80		USD	770	770	%	102,802	791.575,40	1,26
3,8750 % Bangkok Bank PCL (HK Branch) DL-Notes 2012(12/22) Reg.S	USY0606WBU37		USD	520	520	%	93,770	487.604,00	0,78
5,5500 % Bank of China (Hongkong) Ltd. DL-Notes 2010(20) Reg.S	USY1391CAJ00		USD	1.760	1.760	%	106,542	1.875.139,20	2,99
6,2500 % Bank of India (London Branch) DL-Medium-Term Notes 2011(21)	XS0592238876		USD	630	630	%	97,250	612.675,00	0,98
5,7500 % Braskem Finance Ltd. DL-Notes 2011(11/21) Reg.S	USG1315RAD38		USD	270	270	%	94,578	255.360,60	0,41
7,5000 % CBQ Finance Ltd. DL-Notes 2009(19) Reg.S	XS0466365383		USD	280	480	200 %	116,869	327.233,20	0,52
4,2500 % CEZ AS DL-Notes 2012(12/22) Reg.S	XS0764313614		USD	340	340	%	98,370	334.458,00	0,53
5,5000 % China Overseas Fin.(KY)II Ltd. DL-Notes 2010(10/20)	XS0508012092		USD	500	500	%	102,905	514.525,00	0,82
3,8500 % China Railway Res.Huitung Ltd. DL-Notes 2013(23)	XS0880288997		USD	400	400	%	91,784	367.136,00	0,59
5,6250 % Chinatrust Comm.Bank (HK Br.) DL-FLR Nts 2005(15/Und.) Reg.S	XS0215262402		USD	300	300	%	100,484	301.452,00	0,48
4,7500 % CLP Power Hong Kong Fin. Ltd. DL-Med.-T.Notes 2010(20) Reg.S	XS0493535966		USD	520	620	100 %	105,737	549.832,40	0,88
2,1250 % Competition Team Technol.Ltd. DL-Med.-Term Nts 2012(17)Reg.S	XS0854402335		USD	610	610	%	95,488	582.476,80	0,93
3,6250 % DBS Bank Ltd. DL-FLR M.-T.Nts 12(17/22)Reg.S	US24023DAC83		USD	1.450	1.650	200 %	101,313	1.469.038,50	2,34
6,8500 % DP World Ltd. DL-Med.-Term Nts 2007(37)Reg.S	XS0308427581		USD	780	780	%	96,116	749.704,80	1,20
7,6250 % Ecopetrol S.A. DL-Notes 2009(09/19)	US279158AB56		USD	1.000	1.100	100 %	115,275	1.152.750,00	1,84
6,3750 % Embraer Overseas Ltd. DL-Notes 2009(09/20)	US29081YAC03		USD	90	90	%	109,997	98.997,30	0,16
4,6250 % Emirates NBD PJSC DL-Medium-Term Notes 2012(17)	XS0765257141		USD	1.710	1.710	%	104,432	1.785.787,20	2,85
6,0000 % ENN Energy Holdings Ltd. DL-Notes 2011(11/21) Reg.S	USG3066LAA91		USD	460	460	%	104,433	480.391,80	0,77
9,2500 % Gaz Capital S.A. DL-LPN 2009(19) GAZPROM Reg.S	XS0424860947		USD	580	1.030	450 %	119,997	695.982,60	1,11
6,6250 % Grupo Televisa S.A.B. de C.V. DL-Notes 2005(05/25)	US40049JAV98		USD	630	630	%	113,775	716.782,50	1,14
3,5000 % Hana Bank DL-Med.-Term Nts 2012(17)Reg.S	US40963MAE21		USD	570	570	%	102,761	585.737,70	0,93
4,5000 % Hongkong L.Finance(C.I.)Co.Ltd DL-Medium-Term Notes 2010(25)	XS0546241075		USD	100	100	%	95,764	95.764,00	0,15
6,0000 % Hutchison Whampoa Intl(10)Ltd. DL-FLR Nts 2010(15/Und.) Reg.S	USG4672JAA81		USD	670	860	190 %	105,439	706.441,30	1,13
4,0000 % Hyundai Capital America DL-Notes 2011(17) Reg.S	USU44886AA40		USD	730	730	%	104,523	763.017,90	1,22
5,7500 % ICICI Bank Ltd. (HK Branch) DL-Notes 2010(20) Reg.S	USY3860XAC75		USD	480	480	%	96,914	465.187,20	0,74
4,3750 % IOI Investment (L) Berhad DL-Bonds 2012(22)	XS0792911298		USD	300	300	%	92,327	276.981,00	0,44
6,2500 % Korea Gas Corp. DL-M.-Term Notes 2012(42)Reg.S	US50066CAD11		USD	500	700	200 %	113,268	566.340,00	0,90
4,7500 % Korea Hydro & Nuclear Power DL-Notes 2011(21) Reg.S	USY4899GAS22		USD	670	870	200 %	104,140	697.738,00	1,11
9,3750 % Kuwait Projects Co. (Cayman) DL-Med.-Term Nts 2010(20)	XS0526235535		USD	370	370	%	118,375	437.987,50	0,70
6,0000 % Li & Fung Ltd. DL-FLR Notes2012(18/Und.)Reg.S	XS0851808435		USD	260	260	%	101,003	262.607,80	0,42
6,1250 % Lukoil Internat. Finance B.V. DL-LPN 2010(20) Reg.S LUKOIL	XS0554659671		USD	330	330	%	105,300	347.490,00	0,55

Halbjahresbericht zum 31. August 2013

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2013

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2013	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
3,0000 % National Bank of Abu Dhabi DL-Medium-Term Nts 2012(19)	XS0815939656		USD	550	550	%	96,870	532.785,00	0,85
6,7500 % Noble Group Ltd. DL-Notes 2009(20) Reg.S	USG6542TAE13		USD	330	430	100 %	100,316	331.042,80	0,53
2,2500 % Nonghyup Bank DL-Bonds 2012(17) Reg.S	USY6396XAE95		USD	1.110	1.110	%	98,077	1.088.654,70	1,74
5,6250 % NTPC Ltd. DL-Med.-Term Notes 2011(21)	XS0648477593		USD	400	630	230 %	95,220	380.880,00	0,61
4,6300 % PKO Finance AB DL-MT.LPNs12(22)PKO Bk Reg.S	XS0783934085		USD	480	480	%	94,706	454.588,80	0,72
5,2500 % POSCO DL-Notes 2011(21) Reg.S	USY70750AR82		USD	520	520	%	106,825	555.490,00	0,89
4,1250 % PT Bank Negara Indonesia DL-Notes 2012(17) Reg.S	XS0776621970		USD	460	460	%	97,538	448.674,80	0,72
4,2500 % PTT Global Chemical PCL DL-Notes 2012(12/22) Reg.S	USY7150WAA37		USD	430	430	%	94,433	406.061,90	0,65
3,3750 % PTT PCL DL-Notes 2012(22) Reg.S	USY71548BY95		USD	580	800	220 %	90,306	523.774,80	0,84
6,3500 % PTTEP Canada Int.Finance Ltd. DL-Notes 2012(42) Reg.S	USC75088AC53		USD	430	430	%	101,176	435.056,80	0,69
2,1250 % QNB Finance Ltd. DL-Med.-Term Nts 2012(18)	XS0854469599		USD	1.050	1.050	%	96,772	1.016.106,00	1,62
3,2500 % Qtel International Fin. Ltd. DL-Med.-Term Nts 2012(23)Reg.S	XS0866438475		USD	980	980	%	90,532	887.213,60	1,41
4,5000 % Reliance Holding USA Inc. DL-Notes 2010(10/20) Reg.S	USU75888AA26		USD	1.460	1.710	250 %	94,679	1.382.313,40	2,20
7,8750 % Rosneft Finance S.A. DL-Med.-Term Nts 2007(18)Reg.S	XS0324963932		USD	460	460	%	114,099	524.855,40	0,84
4,5000 % Sasol Financing Intern. PLC DL-Notes 2012(12/22)	US803865AA25		USD	480	480	%	90,112	432.537,60	0,69
2,1250 % SK Telecom Co. Ltd. DL-Med.-Term Nts 2012(18)Reg.S	USY4935NAL83		USD	300	300	%	96,679	290.037,00	0,46
4,8750 % Skysea Intl Cap. Management DL-Notes 2011(21)	XS0702140756		USD	260	260	%	103,342	268.689,20	0,43
5,2500 % Southern Copper Corp. DL-Notes 2012(12/42)	US84265VAG05		USD	1.300	1.500	200 %	78,031	1.014.403,00	1,62
8,1250 % Standard Bank PLC DL-Med.-Term Nts 2009(19)	XS0470473231		USD	220	220	%	110,846	243.861,20	0,39
4,1250 % State Bk of India (Ldn Branch) DL-Notes 2012(17) Reg.S	USU85528AB04		USD	720	720	%	97,622	702.878,40	1,12
3,5000 % Sun Hung Kai Prop. (CM) Ltd. DL-Medium-Term Notes 2011(16)	XS0681928114		USD	1.170	1.170	%	104,005	1.216.858,50	1,94
4,5000 % Swire Pacific MTN Fin. Ltd. DL-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0751513572		USD	370	370	%	100,624	372.308,80	0,59
4,7500 % Syndicate Bank DL-Med.-Term Notes 2011(16)	XS0620328392		USD	680	680	%	100,475	683.230,00	1,09
3,8750 % Telefonica Chile S.A. DL-Notes 2012(12/22) Reg.S	USP9047EAA66		USD	260	260	%	88,616	230.401,60	0,37
5,5000 % Telemar Norte Leste S.A. DL-Notes 2010(10/20) Reg.S	USP9037HAL70		USD	370	370	%	89,089	329.629,30	0,53
4,6250 % Tencent Holdings Ltd. DL-Notes 2011(16) Reg.S	USG87572AA47		USD	840	1.240	400 %	107,470	902.748,00	1,44
2,9500 % Teva Pharmaceutical Fin.Co. BV DL-Notes 2012(12/22)	US88165FAG72		USD	810	810	%	92,105	746.050,50	1,19
4,8750 % Thai Oil PCL DL-Notes 2013(43) Reg.S	USY8620BAQ42		USD	340	340	%	80,776	274.638,40	0,44
4,0000 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. DL-Notes 2012(17) Reg.S	USM8931TAE93		USD	910	910	%	93,902	854.508,20	1,36
5,7500 % Türkiye Vakıflar Bankasi T.A.O DL-Notes 2012(17) Reg.S	XS0772024120		USD	850	850	%	100,522	854.437,00	1,36
6,8750 % Vale Overseas Ltd. DL-Notes 2006(06/36)	US91911TAH68		USD	390	390	%	98,541	384.309,90	0,61
5,7300 % Yancoal Intl Res.Dev.Co.Ltd. DL-Notes 2012(22) Reg.S	USY97279AB28		USD	260	260	%	89,200	231.920,00	0,37

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

USD 19.294.518,60 30,77

Verzinsliche Wertpapiere

USD 19.294.518,60 30,77

4,5000 % Alpek S.A.B. de C.V. DL-Notes 2012(12/22) Reg.S	USP01703AA82		USD	430	430	%	92,237	396.619,10	0,63
3,3750 % Anadolu Efes Birac.M.ve G.S.AS DL-Bonds 2012(22) Reg.S	XS0848940523		USD	460	460	%	77,899	358.335,40	0,57
5,0000 % Banco de Bogota S.A. DL-Notes 2011(11/17) Reg.S	USP09252AB63		USD	840	840	%	103,391	868.484,40	1,38
4,0000 % Banco de Credito e Inver.(BCI) DL-Notes 2013(13/23) Reg.S	USP32133CG63		USD	300	300	%	90,872	272.616,00	0,43
4,6250 % Banco Santander (Brasil) S.A. DL-Med.-Term Nts 2012(17)Reg.S	US05966UAP93		USD	260	260	%	102,291	265.956,60	0,42
7,3750 % Banco Votorantim S.A. DL-Notes 2010(20) Reg.S	USP1516SFE11		USD	390	390	%	103,912	405.256,80	0,65

Halbjahresbericht zum 31. August 2013

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2013

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2013	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
5,9500 % Bancolombia S.A. DL-Notes 2011(11/21)	US05968LAG77		USD	480	480	%	101,623	487.790,40	0,78
5,0000 % BBVA Banco Continental S.A. DL-Notes 2012(12/22) Reg.S	USP16260AA28		USD	390	390	%	94,576	368.846,40	0,59
5,9000 % Bco Bradesco S.A.(Gr.Caym.Br.) DL-Notes 2010(21) Reg.S	USG0732RAF58		USD	460	460	%	96,860	445.556,00	0,71
5,3750 % Bco de Cred.Peru S.A. (PA Br.) DL-Notes 2010(20) Reg.S	USP09646AC75		USD	1.280	1.280	%	101,733	1.302.182,40	2,08
3,9500 % BRF S.A. DL-Notes 2013(13/23) Reg.S	USP1905CAD22		USD	200	400	200 %	85,218	170.436,00	0,27
4,7500 % Cel. Arauco y Constitución SA DL-Notes 2012(12/22) 144A	US151191AW36		USD	430	430	%	96,760	416.068,00	0,66
5,5000 % Cencosud S.A. DL-Notes 2011(11/21) Reg.S	USP2205JAE03		USD	930	1.130	200 %	100,443	934.119,90	1,49
5,7500 % Centrais Elétr. Brasileiras DL-Notes 2011(21) Reg.S	USP22854AG14		USD	260	260	%	93,087	242.026,20	0,39
3,8750 % CNOOC Finance 2012 Ltd. DL-Notes 2012(22) Reg.S	USG23530AA92		USD	2.090	2.290	200 %	96,643	2.019.838,70	3,22
6,0000 % Colbun S.A. DL-Notes 2010(10/20) Reg.S	USP2867KAC01		USD	240	240	%	106,375	255.300,00	0,41
5,5000 % Dolphin Energy Ltd. DL-Bonds 2012(21) Reg.S	USM28368AB04		USD	550	550	%	106,726	586.993,00	0,94
6,1250 % Empresa d.Ener.d.Bogotá SA ESP DL-Notes 2011(11/21) Reg.S	USP37100AA51		USD	260	260	%	103,270	268.502,00	0,43
4,7500 % Grupo Aval Ltd. DL-Notes 2012(12/22) Reg.S	USG42045AB32		USD	480	680	200 %	88,289	423.787,20	0,68
4,8750 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. DL-Notes 2010(10/20) Reg.S	USP4949BAG97		USD	1.170	1.170	%	104,610	1.223.937,00	1,95
6,5000 % Grupo Fin. BBVA Bancomer S.A DL-Notes 2011(11/21) Reg.S	USP16259AB20		USD	1.400	1.400	%	101,944	1.427.216,00	2,28
7,2500 % GTL Trade Finance Inc. DL-Bonds 2007(17) Reg.S	USG2440JAE58		USD	520	1.360	840 %	110,322	573.674,40	0,91
6,1250 % Inversiones CMPC S.A. DL-Notes 2009(09/19) Reg.S	USP58072AE24		USD	430	430	%	108,822	467.934,60	0,75
5,5000 % Itau Unibanco Holding S.A. DL-Med.-Term Nts 2012(22)Reg.S	US46556MAH51		USD	390	390	%	90,874	354.408,60	0,57
6,3750 % Myriad Intl Holdings B.V. DL-Notes 2010(17) Reg.S	USN5946FAA59		USD	340	340	%	107,985	367.149,00	0,59
4,4220 % Novatek Finance Ltd. DL-LPN 2012(22) Reg.S Novatek	XS0864383723		USD	330	330	%	89,179	294.290,70	0,47
6,0000 % Odebrecht Finance Ltd. DL-Notes 2011(11/23) Reg.S	USG6710EAG55		USD	200	200	%	102,872	205.744,00	0,33
7,1250 % Odebrecht Finance Ltd. DL-Notes 2012(42) Reg.S	USG6710EAL41		USD	200	200	%	88,815	177.630,00	0,28
4,3750 % Petrobras Global Finance B.V. DL-Notes 2013(13/23)	US71647NAF69		USD	850	850	%	88,374	751.179,00	1,20
6,7500 % Ras Laffan L.N.G. Co. Ltd. III DL-Nts 2009(09/19) Reg.S	USM8222MAG70		USD	330	330	%	117,059	386.294,70	0,62
4,1990 % Rosneft Intern. Finance Ltd. DL-Med.-T.LPN 12(22) Rosneft	XS0861981180		USD	390	390	%	89,772	350.110,80	0,56
5,1250 % SB Capital S.A. DL-LP MTN 12(22)Sberbank Reg.S	XS0848530977		USD	470	770	300 %	92,343	434.012,10	0,69
4,4500 % Steel Funding Ltd. DL-LPN 13(18)Novol.Steel Reg.S	XS0808632847		USD	260	260	%	96,995	252.187,00	0,40
6,1500 % Teva Pharmaceutical Fin.Co.LLC DL-Notes 2006(36)	US88163VAD10		USD	400	500	100 %	115,766	463.064,00	0,74
3,8750 % Türkiye Halk Bankasi A.S. DL-Notes 2013(20) Reg.S	XS0882347072		USD	430	680	250 %	85,478	367.555,40	0,59
6,0000 % VTB Capital S.A. DL-Med.-Term LPN12(17)VTB Bank	XS0772509484		USD	680	680	%	104,326	709.416,80	1,13
Summe Wertpapiervermögen **)							USD	61.039.903,40	97,33

Halbjahresbericht zum 31. August 2013

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2013

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2013	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens	
Derivate							USD	862.029,42	1,37	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Devisen-Derivate							USD	862.029,42	1,37	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Kauf)							USD	897.129,42	1,43	
Offene Positionen										
EUR/USD 49,1 Mio.		OTC						814.791,58	1,30	
Geschlossene Positionen										
EUR/USD 7,1 Mio.		OTC						82.337,84	0,13	
Finanzterminkontrakte auf Devisen							USD	-35.100,00	-0,06	
FUTURE EUR/USD future Future (Euro FX) 16.09.13		Chicago - CME Globex	Anzahl	-20			USD	1,324	-35.100,00	-0,06
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							USD	-4.259,46	-0,01	
Bankguthaben							USD	-4.259,46	-0,01	
Guthaben bei State Street Bank and Trust Co.										
Guthaben in Fondswährung			USD	-28.308,61		%	100,000	-28.308,61	-0,05	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			EUR	18.185,99		%	100,000	24.049,15	0,04	
Sonstige Vermögensgegenstände							USD	847.920,23	1,35	
Zinsansprüche			USD	847.920,23				847.920,23	1,35	
Sonstige Verbindlichkeiten							USD	-30.546,76	-0,05	
Depotbankvergütung			USD	-3.207,67				-3.207,67	-0,01	
Verwaltungsvergütung			USD	-27.339,09				-27.339,09	-0,04	
Fondsvermögen							USD	62.715.046,83	100,00 *)	

Halbjahresbericht zum 31. August 2013

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2013

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2013	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Emerging Markets Select Corporate Bond IG AK EUR-Hedged									
Anzahl Anteile								51.348	
Ausgabepreis								951,31	
Rücknahmepreis								923,60	
Inventarwert								47.425.171,51	
Anteilwert								923,60	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									97,33
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									1,37

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

***) Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht zum 31. August 2013

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

- Aktien, börsengehandelte Derivate und Investmentfonds werden mit handelbaren Börsenkursen (auf Schlusskursbasis) bewertet (Quelle: Bloomberg/Heimatbörse).
- Rentenpapiere werden mit handelbaren Kursen nach § 23 InvRBV (Quelle: IBOXX) bzw. mit Verkehrswerten nach § 24 InvRBV bewertet.
Hierfür werden jeweils die Geldkurse bzw. Mittelkurse herangezogen. Quellen für diese Verkehrswertermittlungen der Bonds sind in erster Linie Bloomberg (validierte Kursstellungen diverser Broker) bzw. anerkannte externe Kursanbieter für Rentenpapiere mit geringerer Liquidität.
- Nicht börsengehandelte OTC-Derivate werden unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet (Quellen: Bloomberg und externe Anbieter).
- Nicht börsennotierte Investmentfonds werden mit dem von der Investmentgesellschaft zuletzt veröffentlichten Rücknahmepreis (NAV) bewertet (Quelle: Bloomberg).
- Devisenkassakurse werden börsentäglich um 17 Uhr aus Reuters entnommen und dienen zur Umrechnung von Vermögensgegenständen in Fremdwährung in die entsprechende Berichtswährung.
- Devisenforwards werden auf Basis der von der BayernLB (Abteilung Marktdaten) gelieferten Kassakurse (17 Uhr Reuters) von unserem externen Kursprovider Value & Risk errechnet und an uns geliefert.
- Bankguthaben werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Forderungen und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Euro EO	(EUR)	per 29.08.2013 0,7562008	= 1 USD (USD)
---------	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

Terminbörsen

Chicago - CME Globex

OTC - Over-the-Counter

Halbjahresbericht zum 31. August 2013

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
5,3750 % AngloGold Ashanti Holdings PLC DL-Notes 2010(10/20)	US03512TAA97	USD	830	830	
4,5000 % Talent Yield Investments Ltd. DL-Notes 2012(22) Reg.S	USG8669QAB61	USD	300	300	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
7,2500 % BFF International Ltd. DL-Notes 2010(10/20) Reg.S	USG3400TAA72	USD	180	180	
6,6250 % Voto-Votor.Overs.Tr.Op.V Ltd. DL-Notes 2009(09/19) Reg.S	USG9393UAA00	USD	520	520	

Halbjahresbericht zum 31. August 2013

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Informationen zu den Anteilsklassen

Anteilsklasse	Anteilsklasse USD	Anteilsklasse EUR Hedged
ISIN	DE000A1J17T3	DE000A1J17V9
Auflegungsdatum	n/a	14.05.2013
Erstausgabepreis	n/a	1.000 EUR
Mindestanlage	n/a	500.000 EUR
Währung	USD	EUR
Fondsvermögen	0,00	47.425.171,51
Umlaufende Anteile	0	51.348
Anteilwert	0,00	923,60
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,50%	0,55%