

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

für das Geschäftsjahr

vom 01. März 2020 bis 28. Februar 2021

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensübersicht zum 31.08.2020

Anlageschwerpunkte	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	205.080.186,79	100,11
1. Anleihen	197.414.991,56	96,37
Corporates (inkl. Financials)	195.168.805,06	95,27
Sonderkreditinstitute, Supra-Nationale	2.246.186,50	1,10
2. Derivate	2.762.278,19	1,35
3. Forderungen	1.945.523,98	0,95
4. Bankguthaben	2.957.393,06	1,44
II. Verbindlichkeiten	-227.053,97	-0,11
III. Fondsvermögen	204.853.132,82	100,00

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							USD	197.414.991,56	96,37
Börsengehandelte Wertpapiere							USD	144.307.611,34	70,44
Verzinsliche Wertpapiere							USD	144.307.611,34	70,44
3,5000 % ABQ Finance Ltd. DL-Med.-T. Notes 2017(22)	XS1569829200		USD	1.130			102,813	1.161.781,25	0,57
4,0000 % Abu Dhabi Commercial Bank DL-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1789460216		USD	700			105,969	741.783,00	0,36
4,8750 % Abu Dhabi National Energy Co. DL-Med.-Term Nts 2018(30)Reg.S	XS1808738212		USD	451			125,150	564.424,25	0,28
3,6250 % Abu Dhabi National Energy Co. DL-Nts 2012(23) Ser.B Reg.S	XS0863524277		USD	734	734		106,051	778.410,67	0,38
3,9490 % Adani Electricity Mumbai Ltd DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	XS2109438205		USD	570	250		100,209	571.191,30	0,28
4,0000 % Adani Ports&Special Eco.Zo.Ltd DL-Notes 2017(27/27) Reg.S	XS1636266832		USD	200			100,939	201.878,00	0,10
4,3750 % Adani Ports&Special Eco.Zo.Ltd DL-Notes 2019(29) Reg.S	USY00130RP42		USD	300			102,251	306.753,00	0,15
4,5000 % ADCB Finance (Cayman) Ltd. DL-Med.-Term Nts 2013(23)	XS0897453493		USD	800			106,500	852.000,00	0,42
4,3750 % Africa Finance Corp. DL-Med.-Term Nts 2019(26)Reg.S	XS1983289791		USD	500			107,903	539.512,50	0,26
3,7500 % Africa Finance Corp. DL-Med.-Term Nts 2019(29)Reg.S	XS2072933778		USD	500	500		106,000	530.000,00	0,26
3,3750 % AIA Group Ltd DL-Med.-T.Nts 2020(30/30)Reg.S	US00131MAJ27		USD	200	200		112,277	224.553,80	0,11
4,7500 % AKCB Finance Ltd. DL-Med.-Term Nts 2018(23)	XS1891316587		USD	431	431		108,817	469.001,27	0,23
3,8750 % Aldar Sukuk (No.2) Ltd. DL-Bonds 2019(29)	XS2068063465		USD	230	230		107,567	247.404,10	0,12
4,3110 % Almarai Sukuk Ltd. DL-Bonds 2019(24)	XS1957412981		USD	630		370	107,058	674.462,25	0,33
6,1250 % América Móvil S.A.B. de C.V. DL-Notes 2010(10/40)	US02364WAW55		USD	780			144,975	1.130.805,00	0,55
4,3750 % América Móvil S.A.B. de C.V. DL-Notes 2019(19/49)	US02364WBG96		USD	532	532	340	125,649	668.452,68	0,33
4,3570 % Axiata SPV2 Berhad DL-Med.-T. Nts 2016(26) Reg.S	XS1382802095		USD	400			113,098	452.392,00	0,22
4,1250 % Banco General S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP12651AB49		USD	665			110,688	736.075,20	0,36
2,7000 % Banco Santander Chile DL-Med.-Term Nts20(20/25)Reg.S	US05971WAC73		USD	588	588		105,063	617.767,50	0,30
3,0000 % Bancolombia S.A. DL-Notes 2020(20/25)	US05968LAM46		USD	1.840	1.840		101,895	1.874.868,00	0,91
3,7330 % Bangkok Bank PCL (HK Branch) DL-FLR Notes 2019(29/34) Reg.S	USY0606WCA63		USD	205		661	100,427	205.874,33	0,10
5,0000 % Bank of China Ltd. DL-Med.-Term Nts 2014(24)Reg.S	US06120TAA60		USD	600			112,247	673.479,00	0,33
5,3500 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USN1384FAB15		USD	330			108,877	359.292,45	0,17
4,3750 % Bharti Airtel Ltd. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USY0889VAA80		USD	750			106,566	799.241,25	0,39
4,2500 % Bk of the Philippine Islands DL-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1841618421		USD	230	230		107,039	246.188,55	0,12
3,5000 % Bluestar Finance Holdings Ltd. DL-Notes 2016(16/21)	XS1496345684		USD	2.500	2.500		102,000	2.550.000,00	1,24
3,8750 % BOC Aviation Ltd. DL-Med.-T.Nts 2016(26/26)Reg.S	US09681MAB46		USD	776	776		108,980	845.684,80	0,41
3,2500 % BOC Aviation Ltd. DL-Med.-T.Nts 2020(25/25)Reg.S	US09681MAM01		USD	500	500		105,579	527.895,00	0,26
4,0000 % BoCom Lea.Mngmt.H.K. Co. Ltd. DL-Medium-Term Notes 2019(22)	XS1934286730		USD	1.000			103,031	1.030.310,00	0,50
4,2300 % BoS Funding Ltd. DL-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1575854010		USD	300			101,703	305.109,00	0,15
4,0000 % BoS Funding Ltd. DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2052951600		USD	200			102,057	204.114,00	0,10
2,5930 % Boubyan Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Trust Cts 20(25)	XS2113136092		USD	275	275		102,222	281.109,13	0,14
3,2500 % CBQ Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1432416029		USD	1.000		200	101,361	1.013.605,00	0,49
4,5000 % CCB Life Insurance Co. Ltd. DL-FLR Notes 2017(22/77)	XS1599173470		USD	270	500	230	99,750	269.325,00	0,13
4,6250 % China CITIC Bank International DL-FLR Med.-Term Nts 19(24/29)	XS1897158892		USD	500			106,484	532.417,50	0,26
4,0000 % China Clean Energy Dev. Ltd. DL-Notes 2015(15/25)	XS1308339420		USD	300			111,311	333.933,00	0,16

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens	
4,2500 % China Construction Bank Corp. DL-FLR Bonds 2019(24/29)	XS1936784161		USD	567		%	107,973	612.206,91	0,30	
6,3750 % China Overseas Fin.(KY)III Ltd DL-Notes 2013(43)	XS0985567881		USD	200	200	%	143,016	286.032,00	0,14	
4,7500 % China Overseas Fin.(KY)VII Ltd DL-Notes 2018(18/28)	XS1811821211		USD	500	500	%	116,102	580.507,50	0,28	
3,8500 % China Railway Res.Huitung Ltd. DL-Notes 2013(23)	XS0880288997		USD	500		%	105,308	526.537,50	0,26	
3,7500 % China Resources Land Ltd. DL-FLR M.-T. Nts 2019(24/Und.)	XS2079176306		USD	500	500	%	103,400	517.000,00	0,25	
4,0000 % China St.Const.Fin.(KY)III Ltd DL-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2084426514		USD	500	500	%	100,875	504.375,00	0,25	
3,3750 % CICC HK Finance 2016 MTN Ltd. DL-Medium-Term Notes 2019(22)	XS1987803753		USD	500		%	102,892	514.457,50	0,25	
2,7500 % CK Hutchison Intl (19) II Ltd. DL-Notes 2019(29/29) Reg.S	USG2176DAA66		USD	660		340	%	107,065	706.629,00	0,34
3,5000 % CNOOC Finance (2015) USA LLC DL-Notes 2015(15/25)	US12634MAB63		USD	796	796	%	110,486	879.464,58	0,43	
4,2500 % CNOOC Nexen Finance (2014) ULC DL-Notes 2014(14/24)	US12591DAC56		USD	1.000		%	110,877	1.108.770,00	0,54	
2,7500 % Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V. DL-Notes 2020(20/30)	US191241AH15		USD	807	807	%	108,063	872.068,41	0,43	
7,2500 % Country Garden Holdings Co.Ltd DL-Notes 2019(19/26)	XS1974522937		USD	511	511	200	%	111,188	568.168,13	0,28
3,6000 % DBS Group Holdings Ltd. DL-FLR Cap. MTN 2016(21/Und.)	XS1484844656		USD	620		%	101,500	629.300,00	0,31	
3,3000 % DBS Group Holdings Ltd. DL-FLR Cap. MTN 2020(25/Und.)	XS2122408854		USD	829	829	%	100,688	834.703,52	0,41	
3,6640 % DIB Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Tr.Certs 17(22)	XS1565166789		USD	970		%	102,925	998.372,50	0,49	
2,9500 % DIB Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Tr.Certs 2020(26)	XS2124965299		USD	490	490	%	103,810	508.669,00	0,25	
5,6250 % DP World PLC DL-Med.-Term Nts 2018(48)Reg.S	XS1883879006		USD	200		500	%	118,100	236.200,00	0,11
4,8750 % East.& South.Afr.Trd.& Dev. BK DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1827041721		USD	220		440	%	101,750	223.850,00	0,11
5,8750 % Ecopetrol S.A. DL-Notes 2013(13/23)	US279158AC30		USD	330		1.100	%	110,725	365.392,50	0,18
5,8750 % Ecopetrol S.A. DL-Notes 2014(14/45)	US279158AJ82		USD	2.017	480	100	%	113,480	2.288.891,60	1,12
6,8750 % Ecopetrol S.A. DL-Notes 2020(20/30)	US279158AN94		USD	2.153	2.153	%	120,813	2.601.093,13	1,27	
4,1000 % Elect Global Investments Ltd. DL-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2123115029		USD	235	235	%	98,750	232.062,50	0,11	
3,5000 % Emirates Telecommunic. Grp Co. DL-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1077883012		USD	710		%	108,900	773.190,00	0,38	
4,0000 % Enel Americas S.A. DL-Notes 2016(16/26)	US29274FAF18		USD	450		%	109,950	494.775,00	0,24	
4,8750 % Enel Chile S.A. DL-Notes 2018(18/28)	US29278DAA37		USD	800		%	120,418	963.344,00	0,47	
3,0000 % Equate Petrochemical B.V. DL-Med.-Term Nts 2016(22)Reg.S	XS1513739927		USD	900		%	101,578	914.202,00	0,45	
4,2500 % Equate Petrochemical B.V. DL-Med.-Term Nts 2016(26)Reg.S	XS1513739760		USD	900		%	107,197	964.773,00	0,47	
3,9440 % EQUATE Sukuk SPC Ltd. DL-Med.-Term Tr.Certs 2017(24)	XS1564437199		USD	464	464	%	106,591	494.582,24	0,24	
5,2500 % Everbright SHK (BVI) Ltd. DL-Medium-Term Nts 2018(21)	XS1894739157		USD	300		700	%	102,062	306.186,00	0,15
3,8750 % FAB Sukuk Co. Ltd. DL-Med.-Term Notes 2019(24)	XS1938532857		USD	500		%	107,975	539.875,00	0,26	
2,5000 % FAB Sukuk Co. Ltd. DL-Med.-Term Notes 2020(25)	XS2106056067		USD	200	200	%	103,853	207.705,00	0,10	
4,0000 % Fibria Overseas Finance Ltd. DL-Notes 2017(17/25)	US31572UAG13		USD	1.249		100	%	105,377	1.316.158,73	0,64
4,3750 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV DL-Notes 2013(43)	US344419AB20		USD	300		%	121,855	365.563,50	0,18	
3,5000 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV DL-Notes 2020(20/50)	US344419AC03		USD	1.100	450	%	107,054	1.177.594,00	0,57	
3,3750 % Formosa Group (Cayman) Ltd. DL-Notes 2015(25)	XS1214406792		USD	1.000		%	107,445	1.074.450,00	0,52	
4,2500 % Frانشion Brilliant Ltd. DL-Notes 2019(29)	XS2030348903		USD	200		300	%	104,059	208.118,00	0,10
7,2880 % Gaz Capital S.A. DL-Loan Par.MTN 07(07/37)Reg.S	XS0316524130		USD	195		656	%	144,473	281.722,35	0,14
3,2500 % Gaz Finance PLC DL-M.-T.LPN 20(30)Gazprom RegS	XS2124187571		USD	1.231	1.231	%	101,780	1.252.911,80	0,61	
4,0000 % Geely Automobile Holdings Ltd. DL-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2078897928		USD	200	200	%	100,250	200.500,00	0,10	
4,5000 % Global Bank Corp. DL-Notes 2016(21) Reg.S	USP47718AC86		USD	750		%	102,477	768.577,50	0,37	
3,8750 % GLP Pte. Ltd. DL-Notes 2015(25)	XS1242348164		USD	1.000		%	103,200	1.032.000,00	0,50	
4,2500 % Gohl Capital Ltd. DL-Bonds 2017(17/27)	XS1551355149		USD	1.620	460	%	100,822	1.633.316,40	0,80	

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
6,0000 % GPN Capital S.A. DL-M.T.LPN 13(23)GAZPROM Reg.S	XS0997544860		USD	440			111,534	490.749,60	0,24
3,8750 % GS Caltex Corp. DL-Notes 2018(23) Reg.S	USY29011CK05		USD	1.000			107,127	1.071.265,00	0,52
4,7000 % Hanwha Life Insurance Co. Ltd. DL-FLR Notes 2018(23/48) Reg.S	USY306AXAB69		USD	900	300		102,682	924.138,00	0,45
4,4750 % Heungkuk Life Insurance Co Ltd DL-FLR Notes 2017(22/47)	XS1712956967		USD	400			101,000	404.000,00	0,20
4,0000 % Hindustan Petroleum Corp. Ltd. DL-Notes 2017(27)	XS1637846616		USD	200			101,742	203.484,00	0,10
3,6250 % HKT Capital No. 2 Ltd. DL-Notes 2015(25) Reg.S	XS1213177295		USD	850			108,269	920.286,50	0,45
3,0000 % HKT Capital No. 4 Ltd. DL-Notes 2016(26)	XS1438451848		USD	200	200		105,556	211.112,00	0,10
2,8750 % Hongkong Electric Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1401202517		USD	500	500		107,689	538.445,00	0,26
4,5000 % Hongkong L.Finance(C.I.)Co.Ltd DL-Medium-Term Notes 2010(25)	XS0546241075		USD	550			113,576	624.665,25	0,30
3,2500 % Horse Gallop Finance Ltd. DL-Med.-Term Nts 2019(22)	XS2000500707		USD	1.250			103,197	1.289.956,25	0,63
2,8750 % Huarong Finance Co. II Ltd. DL-FLR Med.-T.Nts 16(16/Und.)	XS1486060483		USD	650			99,866	649.125,75	0,32
3,6250 % Hutch. Whampoa Intl (14) Ltd. DL-Notes 2014(24) Reg.S	USG46747AB00		USD	200	200		109,517	219.034,00	0,11
4,6250 % Hutchison Whampoa Intl(11)Ltd. DL-Notes 2012(22) Reg.S	USG4673GAB17		USD	700			104,775	733.425,00	0,36
7,4500 % Hutchison Whmp.Int.(03/33)Ltd. DL-Notes 2003(33) Reg.S	USG4672CAC94		USD	620	620		157,171	974.457,10	0,48
2,8200 % Hysan (MTN) Ltd. DL-Medium-Term Notes 2019(29)	XS2044279334		USD	561	561		102,328	574.057,28	0,28
3,0000 % Hyundai Capital Services Inc. DL-Med.-Term Nts 2017(22)Reg.S	USY3815NAY77		USD	1.360			103,680	1.410.041,20	0,69
4,0000 % ICICI Bank Ltd. (Dubai Branch) DL-Med.-Term Nts 2016(26)Reg.S	US45112FAJ57		USD	652			106,684	695.576,42	0,34
4,7500 % Indian Oil Corp. DL-Bonds 2019(24)	XS1936310371		USD	686	686		107,344	736.376,41	0,36
4,8750 % Infraestr.Energ.Nova SAB de CV DL-Notes 2017(17/48) Reg.S	USP56145AB40		USD	200			101,500	203.000,00	0,10
4,3750 % IOI Investment (L) Berhad DL-Bonds 2012(22)	XS0792911298		USD	500			103,831	519.155,00	0,25
4,8500 % Jiangxi Railway Invest. Group DL-Notes 2019(22)	XS1917106061		USD	800			103,250	826.000,00	0,40
4,1250 % Kallpa Generación S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP2400PAA77		USD	692	292		104,135	720.610,74	0,35
2,3750 % Kasikornbank PCL (HK Branch) DL-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1496392330		USD	460			101,733	467.969,50	0,23
3,8000 % Kimberly-Clark d.Mex.SAB de CV DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USP60694CL19		USD	550			107,553	591.541,15	0,29
4,3500 % Kookmin Bank DL-FLR MTN 2019(24/Und.) Reg.S	USY4822WCT54		USD	200	200		104,206	208.411,00	0,10
2,8750 % Kookmin Bank DL-Med.-T.Bk Nts 2017(23)Reg.S	US50050HAK23		USD	1.652			105,249	1.738.713,48	0,85
2,6250 % Korea East-West Power Co. Ltd. DL-Notes 2017(22) Reg.S	USY4836TBF76		USD	490			103,391	506.613,45	0,25
6,2500 % Korea Gas Corp. DL-M.-Term Notes 2012(42)Reg.S	US50066CAD11		USD	400	620	420	153,804	615.217,80	0,30
3,5000 % Korea Gas Corp. DL-Med.-Term Nts 2015(25)Reg.S	US50066CAJ80		USD	1.700			112,314	1.909.329,50	0,93
2,8750 % Korea Gas Corp. DL-Med.-Term Nts 2019(29)Reg.S	US50066CAP41		USD	200	200		109,825	219.649,00	0,11
3,0000 % Korea Hydro & Nuclear Power DL-Notes 2012(22) Reg.S	USY4899GAW34		USD	600			104,672	628.029,00	0,31
3,7500 % Korea Hydro & Nuclear Power DL-Notes 2018(23) Reg.S	USY4899GDC43		USD	500			108,628	543.137,50	0,27
4,2000 % Kuwait Projects Co. SPC Ltd. DL-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2071383397		USD	200		550	97,844	195.688,00	0,10
3,9500 % Kyobo Life Insurance Co. Ltd. DL-FLR Cap.Secs 17(22/47)Reg.S	USY4481PAA58		USD	570			102,052	581.696,40	0,28
3,2500 % LG Chem Ltd. DL-Notes 2019(24) Reg.S	USY52758AC63		USD	1.030			107,621	1.108.491,15	0,54
3,6250 % LG Chem Ltd. DL-Notes 2019(29) Reg.S	USY52758AD47		USD	200	200		111,660	223.319,00	0,11
2,8750 % Link Finance (KY) 09 Ltd., The DL-Medium-Term Nts 2016(26)	XS1453462076		USD	800	800		106,568	852.544,00	0,42
3,9500 % Longfor Group Holdings Ltd. DL-Notes 2019(29)	XS2033262895		USD	300	300		106,473	319.419,00	0,16
4,7500 % Lukoil Internat. Finance B.V. DL-Notes 2016(26) Reg.S	XS1514045886		USD	400			112,183	448.732,00	0,22
3,8750 % LUKOIL Securities B.V. DL-NTS 2020(20/30) LUKOIL PJSC	XS2159874002		USD	840	1.300	460	106,804	897.153,60	0,44
4,7500 % MAF Global Securities Ltd. DL-Notes 2014(24) Reg.S	XS1064799841		USD	460	460		107,238	493.292,50	0,24
4,6380 % MAF Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Trust Cts 19(29)	XS1991188548		USD	200			108,963	217.925,00	0,11

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens	
3,9325 % MAF Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Trust Cts 19(30)	XS2069310865		USD	330		%	103,609	341.908,05	0,17	
3,0250 % MAR Sukuk Ltd. DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2071507896		USD	200	200	%	104,623	209.246,00	0,10	
4,2500 % MashreqBank PSC DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1956021585		USD	920		580	%	107,589	989.818,80	0,48
5,0000 % Mega Advance Investments Ltd. DL-Notes 2011(21) Reg.S	USG59606AA46		USD	200		%	102,242	204.484,00	0,10	
4,5000 % Minera Mexico S.A. de C.V. DL-Notes 2019(19/50) Reg.S	USP6777MAB83		USD	700	500	%	110,676	774.728,50	0,38	
4,3750 % MMK International Capital DAC DL-Notes 2019(24) Reg.S	XS1843434959		USD	700		%	107,960	755.720,00	0,37	
2,5000 % MTR Corp. [C.I.] Ltd. DL-Med.-Term Nts 2016(26)	XS1509084775		USD	200	200	%	106,567	213.134,00	0,10	
3,8000 % Nanyang Commercial Bank Ltd. DL-FLR Notes 2019(24/29)	XS2080210011		USD	400	400	%	102,638	410.552,00	0,20	
4,5000 % NBK Tier I Financing (2) Ltd. DL-FLR Cap. Secs 2019(25/Und.)	XS2010037922		USD	780	200	%	99,075	772.785,00	0,38	
2,8750 % Nonghyup Bank DL-Med.-Term Nts 2017(22)Reg.S	US65540KAB17		USD	600		%	104,057	624.342,00	0,30	
4,3750 % NTPC Ltd. DL-Med.-Term Notes 2014(24)	XS1143390679		USD	500		%	107,268	536.340,00	0,26	
4,2500 % NTPC Ltd. DL-Med.-Term Notes 2016(26)	XS1372846003		USD	200		%	106,975	213.949,00	0,10	
3,7500 % NTPC Ltd. DL-Med.-Term Notes 2019(24)	XS1967614469		USD	500		%	104,139	520.695,00	0,25	
4,5000 % OCP S.A. DL-Bonds 2015(25) Reg.S	XS1221677120		USD	260		340	%	106,222	276.175,90	0,13
4,0000 % Oil India Intern. Pte. Ltd. DL-Notes 2017(27)	XS1565437487		USD	200		%	101,972	203.943,00	0,10	
5,1250 % Oil India Ltd. DL-Notes 2019(29)	XS1932866079		USD	500	500	%	108,778	543.890,00	0,27	
3,7500 % ONGC Videsh Vankorneft Pte.Ltd DL-Notes 2016(26)	XS1457499645		USD	500		%	104,499	522.495,00	0,26	
5,0000 % Ooredoo International Finance DL-Med.-Term Nts 10(25) Reg.S	XS0551307100		USD	1.020	1.020	%	117,772	1.201.269,30	0,59	
4,2500 % Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. DL-Med.-Term Nts 2014(24)Reg.S	US69033DAC11		USD	730		%	110,018	803.131,40	0,39	
4,8500 % Phoenix Lead Ltd. DL-Notes 2017(22/Und.)	XS1668531335		USD	300		%	102,050	306.150,00	0,15	
5,2500 % POSCO DL-Notes 2011(21) Reg.S	USY70750AR82		USD	234		%	102,511	239.874,57	0,12	
2,7500 % POSCO DL-Notes 2019(24) Reg.S	USY70750BL04		USD	200		%	104,594	209.188,00	0,10	
3,9500 % Power Finance Corp. Ltd. DL-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S	US73928RAB24		USD	700	1.250	550	%	99,549	696.843,00	0,34
3,2500 % Power Finance Corp. Ltd. DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS2049301042		USD	1.000		%	102,712	1.027.120,00	0,50	
3,7500 % PT Bank Mandiri (Persero) TBK DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1978319108		USD	500		%	105,251	526.252,50	0,26	
3,9500 % PT Bk.Rakyat Ind.(Persero)Tbk DL-Bonds 2019(24)	XS1963534968		USD	640		%	106,344	680.601,60	0,33	
5,1250 % PT Perusahaan Gas Negara Tbk DL-Notes 2014(24) Reg.S	USY7136YAA83		USD	1.050		%	109,825	1.153.162,50	0,56	
4,2500 % PTT Global Chemical PCL DL-Notes 2012(12/22) Reg.S	USY7150WAA37		USD	830		%	105,155	872.786,50	0,43	
4,5000 % PTT PCL DL-Notes 2012(42) Reg.S	USY71548BZ60		USD	200		200	%	114,751	229.502,00	0,11
3,7000 % PTT Treasury Center Comp.Ltd DL-Med.-T.Nts 2020(20/70)Reg.S	US74446WAC01		USD	900	900	%	104,680	942.120,00	0,46	
3,9030 % PTTEP Treasury Center Co. Ltd. DL-Notes 2019(59/59) Reg.S	USY7150MAE76		USD	700		620	%	113,228	792.596,00	0,39
3,9820 % QIB Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Notes 2019(24)	XS1964617440		USD	965	565	%	107,565	1.038.002,25	0,51	
4,2640 % QIIB Senior Sukuk Ltd. DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1959301471		USD	266		%	107,972	287.205,52	0,14	
2,1250 % QNB Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1485745704		USD	1.400		%	101,177	1.416.471,00	0,69	
2,7500 % QNB Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(27)	XS2114850949		USD	1.182	1.182	%	105,695	1.249.314,90	0,61	
4,6000 % Radiant Access Ltd. DL-Notes 2017(20/Und.)	XS1607974877		USD	500		%	100,000	500.000,00	0,24	
5,2500 % REC Ltd. DL-Med.-Term Nts 2018(23)Reg.S	XS1902341939		USD	800		%	108,000	864.000,00	0,42	
4,1250 % Reliance Industries Ltd. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USY72596BU56		USD	250		%	110,290	275.723,75	0,13	
2,5030 % RHB Bank Bhd DL-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1494426932		USD	730		%	101,568	741.442,75	0,36	
3,7660 % RHB Bank Bhd DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1952578505		USD	500		%	107,518	537.587,50	0,26	
3,0000 % Rizal Commercial Banking Corp. DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2044291974		USD	690		310	%	101,788	702.333,75	0,34
4,1990 % Rosneft Intern. Finance DAC DL-Med.-T.LPN 12(22) Rosneft	XS0861981180		USD	541	541	%	103,330	559.015,30	0,27	

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens	
7,3750 % S'pore Telecommunications Ltd. DL-Notes 2001(31) Reg.S	USY79985AD29		USD	450		%	154,192	693.864,00	0,34	
4,0000 % Sabic Capital II B.V. DL-Bonds 2018(23) Reg.S	XS1890684688		USD	800		%	107,376	859.004,00	0,42	
4,5000 % Sabic Capital II B.V. DL-Bonds 2018(28) Reg.S	XS1890684761		USD	600		%	117,844	707.062,20	0,35	
2,7500 % Samba Funding Ltd. DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2054533935		USD	1.500		%	104,350	1.565.242,50	0,76	
4,2500 % Saudi Arabian Oil Co. DL-Med.-Term Nts 2019(39)Reg.S	XS1982113463		USD	2.300	200	%	116,165	2.671.783,50	1,30	
4,3750 % Saudi Arabian Oil Co. DL-Med.-Term Nts 2019(49)Reg.S	XS1982116136		USD	2.654	620	216	%	121,685	3.229.519,90	1,58
4,0000 % Saudi Electr. Glb. SUKUK Co.3 DL-Bonds 2014(24) Reg.S	XS1054250235		USD	1.150		%	108,501	1.247.761,50	0,61	
4,7230 % Saudi Electr. Glb. SUKUK Co.4 DL-Bonds 2018(28)	XS1877838877		USD	200		300	%	118,077	236.154,00	0,12
4,2110 % Saudi Electr.Global Sukuk Co. DL-Certificates 2012(22) Reg.S	XS0767862914		USD	400		%	105,123	420.492,00	0,21	
2,8750 % SF Holding Investment Ltd. DL-Notes 2020(20/30)	XS2099049699		USD	300	300	%	105,459	316.375,50	0,15	
5,6000 % Shimao Group Holdings Ltd. DL-Notes 2019(19/26)	XS2025575114		USD	500	500	280	%	108,250	541.250,00	0,26
3,8750 % Shinhan Bank Co. Ltd. DL-Med.-Term Nts 2016(26)Reg.S	US82460EAJ91		USD	366	366	400	%	109,826	401.961,33	0,20
3,3400 % Shinhan Financial Group Co.Ltd DL-FLR M.-T.Nts 19(25/30)Reg.S	US82460Q2A00		USD	300		%	105,109	315.327,00	0,15	
5,8750 % Shinhan Financial Group Co.Ltd DL-FLR Med.-T. Nts 18(23/Und.)	XS1856024432		USD	460	460	%	108,000	496.800,00	0,24	
3,9000 % Siam Coml Bank (KY Br.),The DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1945125463		USD	1.154		%	108,172	1.248.304,88	0,61	
3,4500 % SIBUR Securities DAC DL-Notes 2019(24) Reg.S	XS2010044621		USD	300	300	%	104,178	312.534,00	0,15	
4,8750 % Sigma Finance Netherlands B.V. DL-Notes 2018(18/28) Reg.S	USN8133NAA56		USD	344	344	%	110,469	380.013,36	0,19	
4,5000 % Singtel Grp Treasury Pte Ltd. DL-Medium-Term Notes 2011(21)	XS0600103401		USD	1.100		%	103,622	1.139.842,00	0,56	
2,3750 % Singtel Grp Treasury Pte Ltd. DL-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2046591413		USD	680	680	%	106,717	725.675,60	0,35	
4,2500 % Sinopec Capital (2013) Ltd. DL-Notes 2013(13/43) Reg.S	USG81877AD72		USD	348		202	%	122,465	426.178,20	0,21
4,3750 % State Bk of India (Ldn Branch) DL-Notes 2019(24) Reg.S	USY81647AE24		USD	750		%	106,993	802.447,50	0,39	
3,8900 % STC Sukuk Co. Ltd. DL-Med.-Term Nts 2019(29)Reg.S	XS1992985694		USD	950		%	114,063	1.083.593,75	0,53	
5,9000 % Steel Capital S.A. DL-LP MTN12(22)SeverStal Reg.S	XS0841671000		USD	800		%	108,327	866.612,00	0,42	
3,1500 % Steel Capital S.A. DL-MT LPN19(19/24)Reg.S Sever.	XS2046736919		USD	200		%	103,256	206.512,00	0,10	
4,7000 % Steel Funding DAC DL-LPN 19(26)Novol.Steel Reg.S	XS1843435337		USD	200		%	111,000	221.999,70	0,11	
3,6250 % Sun Hung Kai Prop. (CM) Ltd. DL-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0873639701		USD	500		%	104,939	524.695,00	0,26	
3,7500 % Sun Hung Kai Prop. (CM) Ltd. DL-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1955077596		USD	300	300	%	113,025	339.075,00	0,17	
2,8750 % Sun Hung Kai Prop. (CM) Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2099130382		USD	400	400	%	106,378	425.510,00	0,21	
6,0000 % Suzano Austria GmbH DL-Notes 2019(19/29)	US86964WAF95		USD	405	405	%	113,563	459.928,13	0,22	
5,0000 % Suzano Austria GmbH DL-Notes 2019(19/30)	US86964WAH51		USD	340		200	%	107,344	364.969,60	0,18
4,5000 % Swire Pacific MTN Fin. Ltd. DL-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0751513572		USD	700		%	104,384	730.684,50	0,36	
4,3750 % Swire Properties MTN Fin. Ltd. DL-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0794206465		USD	400		%	105,157	420.628,00	0,21	
3,9750 % Tencent Holdings Ltd. DL-Med.-T. Nts 19(19/29) Reg.S	US88032XAN49		USD	800		%	115,486	923.888,00	0,45	
3,5000 % Thaioil Treasury Center Co.Ltd DL-Med.-T. Nts 19(19/49) Reg.S	US88323AAE29		USD	400		%	94,840	379.358,00	0,19	
5,3750 % Thaioil Treasury Center Co.Ltd DL-Med.-T. Nts 2018(48) Reg.S	US88323AAD46		USD	600		%	124,809	748.851,00	0,37	
3,2440 % TNB Global Ventures Cap. Bhd DL-Med.-T. Nts 2016(26)	XS1505674918		USD	810		%	107,882	873.844,20	0,43	
4,8510 % TNB Global Ventures Cap. Bhd DL-Med.-T. Nts 2018(28)	XS1897339096		USD	800		%	118,786	950.284,00	0,46	
5,5500 % Transp. Gas Internac. S.A. ESP DL-Notes 2018(18/28) Reg.S	USP93077AC28		USD	760	260	%	114,125	867.350,00	0,42	
3,8750 % United Overseas Bank Ltd. DL-FLR Med.-T.Nts 17(23/Und.)	XS1699845068		USD	760	800	440	%	102,375	778.050,00	0,38
6,8750 % Vale Overseas Ltd. DL-Notes 2006(06/36)	US91911TAH68		USD	538		%	132,813	714.531,25	0,35	
6,2500 % Vale Overseas Ltd. DL-Notes 2016(16/26)	US91911TAP84		USD	1.660	1.400	%	119,403	1.982.089,80	0,97	
2,9820 % Warba Tier 1 Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Notes 2019(24)	XS2055107960		USD	342	342	%	103,222	353.019,24	0,17	

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
4,7500 % Woori Bank DL-Med.-Term Nts 2014(24)Reg.S	US98105HAC43		USD	950		%	110,325	1.048.082,75	0,51
5,9800 % Wuhan Metro Group Co. Ltd. DL-FLR Notes 2018(21/Und.)	XS1908374322		USD	500		%	103,677	518.385,00	0,25
3,3750 % Xingsheng (BVI) Company Ltd. DL-Notes 2019(22)	XS2021160275		USD	1.000		%	103,096	1.030.955,00	0,50

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

USD

50.961.151,02

24,88

Verzinsliche Wertpapiere

USD

50.961.151,02

24,88

3,9940 % African Export-Import Bank DL-Med.-T. Nts 19(29/29)Reg.S	XS2053566068		USD	300		%	106,125	318.375,00	0,15	
4,1250 % African Export-Import Bank DL-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1633896813		USD	600		%	105,742	634.449,00	0,31	
4,5000 % AIA Group Ltd DL-Med.-T.Nts 2016(45/46)Reg.S	US00131MAE30		USD	201		%	124,414	250.072,14	0,12	
6,8750 % Alfa S.A.B. de C.V. DL-Notes 2014(14/44) Reg.S	USP0156PAC34		USD	200		%	116,438	232.876,00	0,11	
3,6000 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2015(15/24)	US01609WAQ50		USD	1.610		%	110,511	1.779.219,05	0,87	
4,2500 % Alpek S.A.B. de C.V. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USP01703AC49		USD	354		%	101,750	360.195,00	0,18	
5,0000 % Banco BBVA Peru DL-Notes 2012(12/22) Reg.S	USP16260AA28		USD	710		%	106,380	755.298,00	0,37	
4,3750 % Banco de Bogota S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP09252AM29		USD	400		%	104,938	419.752,00	0,20	
3,1250 % Banco de Credito del Peru S.A. DL-FLR M.-T.Nts 20(20/30)Reg.S	US05971V2C81		USD	1.300	1.300	%	100,875	1.311.375,00	0,64	
2,7000 % Banco de Credito del Peru S.A. DL-Med.-T. Nts 19(19/25)Reg.S	US05971V2A26		USD	600		%	103,510	621.060,00	0,30	
4,2500 % Banco de Credito del Peru S.A. DL-Notes 2013(13-23) Reg.S	USP0956JCG87		USD	590		%	106,750	629.825,00	0,31	
3,5000 % Banco de Credito e Inver.(BCI) DL-Med.-T.Nts 2017(17/27)Reg.S	US05890PZA73		USD	600		%	109,026	654.153,00	0,32	
4,0000 % Banco de Credito e Inver.(BCI) DL-Notes 2013(13/23) Reg.S	USP32133CG63		USD	250		%	107,000	267.500,00	0,13	
4,1250 % Banco Inbursa S.A. DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USP13296AL53		USD	461	461	%	104,813	483.187,93	0,24	
4,3750 % Banco Inbursa S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP13296AM37		USD	400		%	104,788	419.150,00	0,20	
5,9500 % Banco Santander (Mexico) S.A. DL-FLR Cap.Nts 18(23/28) Reg.S	USP1507SAG23		USD	460	460	%	104,850	482.310,00	0,24	
4,1250 % Banco Santander (Mexico) S.A. DL-Notes 2012(12/22) Reg.S	USP1507SAC19		USD	650		%	104,969	682.298,50	0,33	
5,3750 % Banco Santander (Mexico) S.A. DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USP1507SAH06		USD	500	500	%	112,788	563.937,50	0,28	
5,9000 % Bank of China (Hongkong) Ltd. DL-FLR Cap.MTN 18(23/Und.)RegS	US06428YAA47		USD	1.556		894	%	108,000	1.680.480,00	0,82
6,5000 % BBVA Bancomer SA(Texas Branch) DL-Notes 2011(11/21) Reg.S	USP16259AB20		USD	169		%	102,625	173.436,25	0,08	
5,5000 % Cel. Arauco y Constitución SA DL-Notes 2019(19/49) Reg.S	USP2195VAQ88		USD	400		%	110,750	443.000,00	0,22	
4,3750 % Cencosud S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP2205JAQ33		USD	912		%	108,100	985.872,00	0,48	
4,2500 % China Cinda Fin. (2015) I Ltd. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USG21184AB52		USD	700		%	111,301	779.107,00	0,38	
3,8750 % CITIC Ltd. DL-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1570263563		USD	500	500	%	110,140	550.700,00	0,27	
5,2500 % Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V. DL-Notes 2013(13/43)	US191241AF58		USD	200		%	138,548	277.096,00	0,14	
4,5000 % Colbun S.A. DL-Notes 2014(24) Reg.S	USP2867KAE66		USD	600		%	109,132	654.792,00	0,32	
3,9500 % Colbun S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP2867KAG15		USD	584	584	%	112,568	657.397,12	0,32	
3,1500 % Colbun S.A. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USP2867KAK27		USD	346	346	%	108,375	374.977,50	0,18	
5,5000 % Dolphin Energy Ltd. DL-Bonds 2012(21) Reg.S	USM28368AB04		USD	600		%	105,534	633.204,00	0,31	
5,3750 % Ecopetrol S.A. DL-Notes 2015(15/26)	US279158AL39		USD	100		%	110,938	110.937,50	0,05	
3,8750 % El Puerto de Liverpool SAB de CV DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USP3691NBF61		USD	400		%	103,313	413.252,00	0,20	
3,6350 % Emaar Sukuk Ltd. DL-Med.-T.Trust Certs 2016(26)	XS1488480333		USD	200		200	%	97,000	194.000,00	0,09
5,0000 % Embotelladora Andina S.A. DL-Notes 2013(13/23) Reg.S	USP3697UAD02		USD	200		%	110,413	220.825,00	0,11	
4,5640 % EMG Sukuk Ltd. DL-Bonds 2014(24)	XS1075401726		USD	500		%	104,500	522.500,00	0,26	

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
3,4000 % Engie Energia Chile S.A. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USP3762TAA99		USD	300		%	109,034	327.102,30	0,16
3,9390 % Esic Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Trust Cts 19(24)	XS2034896840		USD	500	500	%	100,083	500.412,50	0,24
5,0000 % Flex Ltd. DL-Notes 2013(13/23)	US33938EAS63		USD	950		%	109,500	1.040.250,00	0,51
4,7500 % Flex Ltd. DL-Notes 2016(16/25)	US33938EAU10		USD	264	264	%	112,358	296.624,59	0,14
4,8750 % Flex Ltd. DL-Notes 2019(19/29)	US33938XAA37		USD	550	550	%	115,067	632.869,60	0,31
4,8750 % Flex Ltd. DL-Notes 2020(20/30)	US33938XAB10		USD	470	470	%	113,643	534.122,10	0,26
5,5000 % Fresnillo PLC DL-Notes 2013(23) Reg.S	USG371E2AA61		USD	423	423	%	110,925	469.212,75	0,23
5,0000 % Grupo Televisa S.A.B. de C.V. DL-Notes 2014(14/45)	US40049JBA43		USD	600		%	113,568	681.408,90	0,33
6,1250 % Grupo Televisa S.A.B. de C.V. DL-Notes 2015(15/46)	US40049JBC09		USD	200		%	130,519	261.038,00	0,13
5,5000 % Gruposura Finance DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USG42036AB25		USD	450	200	%	112,560	506.520,00	0,25
5,8930 % GTL Trade Fin.Inc./Gerdau Hldg DL-Bonds 2014(14/24) Reg.S	USG24422AA83		USD	184		%	110,501	203.320,92	0,10
3,9500 % Hyundai Capital America DL-Med.-T. Nts 19(19/22) Reg.S	US44891CAY93		USD	1.000		%	103,830	1.038.300,00	0,51
3,5000 % Hyundai Capital America DL-Med.-T. Nts 19(19/26) Reg.S	US44891CBD48		USD	284	284	%	108,387	307.819,08	0,15
3,0000 % Hyundai Capital America DL-Med.-T. Nts 20(20/27) Reg.S	US44891CBG78		USD	450	450	%	103,569	466.058,25	0,23
6,3750 % ICL Group Ltd. DL-Notes 2018(18/38)	IL0028103310		USD	550	550	447 %	125,375	689.562,50	0,34
4,8750 % Industr. & Commerc.Bk of China DL-Notes 2015(25) Ser.B Reg.S	USY39656AC06		USD	720		%	113,974	820.612,80	0,40
4,1500 % Industrias Peñoles S.A.B.de CV DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USP55409AA77		USD	400		%	108,875	435.500,00	0,21
5,6500 % Industrias Peñoles S.A.B.de CV DL-Notes 2019(19/49) Reg.S	USP55409AB50		USD	282	690	615 %	118,688	334.700,16	0,16
4,7500 % Inversiones CMPC S.A. DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USP58072AK83		USD	850		%	109,969	934.736,50	0,46
3,8500 % Inversiones CMPC S.A. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USP58072AS10		USD	531	531	200 %	108,500	576.135,00	0,28
5,0000 % Israel Electric Corp. Ltd. DL-Notes 2014(24) 144A	IL0060001943		USD	1.080		%	112,421	1.214.146,80	0,59
4,2500 % Israel Electric Corp. Ltd. DL-Notes 2018(18/28)	IL0060002446		USD	973	273	%	113,232	1.101.742,50	0,54
5,0000 % MEGlobal Canada ULCL DL-Med.-Term Nts 2020(25)Reg.S	XS2150023906		USD	826	826	%	109,625	905.502,50	0,44
4,0000 % Oleoducto Central S.A. DL-Notes 2014(14/21) Reg.S	USP7358RAC09		USD	600		%	102,662	615.974,40	0,30
4,0000 % Oleoducto Central S.A. DL-Notes 2020(20/27) Reg.S	USP7358RAD81		USD	940	940	%	104,036	977.938,40	0,48
5,8750 % Orbia Advance Corp. SAB de CV DL-Notes 2014(14/44) Reg.S	USP57908AF58		USD	400	200	%	116,700	466.800,00	0,23
3,0500 % PhosAgro Bond Funding DAC DL-L.Pt.Nts 20(20/25)Phos.RegS	XS2099039542		USD	500	500	%	102,393	511.962,50	0,25
5,5000 % Prosus N.V. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USN5946FAC16		USD	1.000		%	115,500	1.155.000,00	0,56
4,8500 % Prosus N.V. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USN5946FAD98		USD	806	206	%	115,500	930.930,00	0,45
3,1740 % Riyad Sukuk Ltd. DL-FLR Med.-T. Nts 2020(25/30)	XS2120069047		USD	1.175	1.175	%	100,261	1.178.060,88	0,58
3,7500 % S.A.C.I. Falabella DL-Notes 2013(13/23) Reg.S	USP82290AA81		USD	400		%	103,850	415.400,00	0,20
5,1250 % Sands China Ltd. DL-Notes 2019(19/25)	US80007RAF29		USD	2.500	500	%	110,278	2.756.937,50	1,35
5,4000 % Sands China Ltd. DL-Notes 2019(19/28)	US80007RAE53		USD	3.900	2.200	%	112,727	4.396.333,50	2,15
4,1250 % Sigma Alimentos S.A. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USP8674JAE93		USD	450		%	107,282	482.766,75	0,24
4,0000 % Steel Funding DAC DL-LPN 17(24)Novol.Steel Reg.S	XS1577953174		USD	200		%	106,875	213.750,00	0,10
4,8750 % SUAM Finance B.V DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USN8370TAA45		USD	500		%	109,344	546.720,00	0,27
7,0000 % Suzano Austria GmbH DL-Notes 2017(17/47) Reg.S	USA8372TAC20		USD	410	200	%	117,032	479.829,15	0,23
3,8750 % Telefonica Chile S.A. DL-Notes 2012(12/22) Reg.S	USP9047EAA66		USD	460		%	105,000	483.000,00	0,24
6,3900 % Trust 1401 DL-Notes 2019(19/50) Reg.S	USP9401CAB83		USD	200		200 %	103,063	206.126,00	0,10
5,2500 % Trust F/1401 DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USP9406GAA69		USD	490		%	108,163	529.998,70	0,26
6,9500 % Trust F/1401 DL-Notes 2014(14/44) Reg.S	USP9406GAB43		USD	500	300	%	109,188	545.940,00	0,27
7,2500 % Votorantim Cimentos Intl S.A. DL-Notes 2011(11/41) Reg.S	USP98088AA83		USD	200		%	126,688	253.376,00	0,12

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Nichtnotierte Wertpapiere							USD	2.146.229,20	1,05
Verzinsliche Wertpapiere							USD	2.146.229,20	1,05
3,2750 % Bank Leumi Le-Israel B.M. DL-FLR Bond 2020(26/31)	IL0060404899		USD	640	640	%	100,918	645.875,20	0,32
5,1500 % Cel. Arauco y Constitución SA DL-Notes 2019(19/50) Reg.S	USP2195VAS45		USD	450		%	106,284	478.278,00	0,23
3,2500 % Tengizchevroil Fin.Co.Int.Ltd. DL-Bonds 2020(30) Reg.S	XS2010030083		USD	990	990	%	103,240	1.022.076,00	0,50
Summe Wertpapiervermögen²⁾							USD	197.414.991,56	96,37
Derivate							USD	2.762.278,19	1,35
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							USD	2.762.278,19	1,35
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							USD	2.762.278,19	1,35
Offene Positionen									
USD/EUR 199,4 Mio.								2.762.278,19	1,35
		OTC							
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							USD	2.957.393,06	1,44
Bankguthaben							USD	2.957.393,06	1,44
Guthaben bei State Street Bank International GmbH									
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			EUR	2.472.736,67		%	100,000	2.957.393,06	1,44
Sonstige Vermögensgegenstände							USD	1.945.523,98	0,95
Zinsansprüche			USD	1.945.523,98				1.945.523,98	0,95
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							USD	-7.133,80	0,00
USD - Kredite			USD	-7.133,80		%	100,000	-7.133,80	0,00

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							USD	-219.920,17	-0,11
Verwaltungsvergütung			USD	-186.916,79				-186.916,79	-0,09
Zinsverbindlichkeiten			USD	-3,56				-3,56	0,00
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			USD	-7.049,04				-7.049,04	0,00
Verwahrstellenvergütung			USD	-25.950,78				-25.950,78	-0,02
Fondsvermögen							USD	204.853.132,82	100,00 ¹⁾
Emerging Markets Select Corp. Bd. IG AK EUR-Hedged									
Anzahl Anteile							STK	187.102	
Ausgabepreis							EUR	915,45	
Rücknahmepreis							EUR	915,45	
Inventarwert							EUR	171.281.883,59	
Anteilwert							EUR	915,45	

Fußnoten:

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

2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Euro	(EUR)	per 31.08.2020 0,8446753	= 1 USD (USD)
------	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

OTC - Over-the-Counter

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

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					
2,6250 % Azure Nova Intl Finance Ltd DL-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1511025907	USD		200	
3,5000 % Azure Nova Intl Finance Ltd DL-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1572322318	USD		1.090	
4,5000 % Braskem Netherlands Fin. B.V. DL-Notes 2017(17/28) Reg.S	USN15516AB83	USD		400	
4,5000 % Braskem Netherlands Fin. B.V. DL-Notes 2019(19/30) Reg.S	USN15516AD40	USD	200	450	
6,4000 % CNOOC Petroleum N. America ULC DL-Notes 2007(37)	US65334HAG74	USD		400	
6,8500 % DP World PLC DL-Med.-Term Nts 2007(37)Reg.S	XS0308427581	USD	150	950	
5,4000 % Embraer Netherlands Fin. B.V. DL-Notes 2017(27)	US29082HAB87	USD		810	
5,1500 % Embraer S.A. DL-Notes 2012(12/22)	US29082AAA51	USD		450	
3,8750 % IndusInd Bank Ltd.(IFSCBU) DL-Medium-Term Notes 19(22)	XS1978939079	USD		1.000	
3,1250 % JD.com Inc. DL-Notes 2016(16/21)	US47215PAB22	USD		320	
3,3430 % Kasikornbank PCL (HK Branch) DL-FLR Med.-T.Nts 19(26/31)	XS2056558088	USD		500	
5,0000 % Kuwait Projects Co. SPC Ltd. DL-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1379107219	USD		600	
5,6250 % OCP S.A. DL-Bonds 2014(24)	XS1061043011	USD		1.100	
3,2500 % Ooredoo International Finance DL-Med.-Term Nts 2012(23)Reg.S	XS0866438475	USD		3.100	
4,6300 % PKO Finance AB DL-MT.LPNs12(22)PKO Bk Reg.S	XS0783934085	USD	426	426	
3,5000 % QNB Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1970690829	USD		400	
4,5000 % Sasol Financing Intern. Ltd. DL-Notes 2012(12/22)	US803865AA25	USD		1.200	
4,0000 % Shougang Group Co. Ltd. DL-Notes 2019(24)	XS1992940913	USD		200	
5,2500 % Southern Copper Corp. DL-Notes 2012(12/42)	US84265VAG05	USD	50	485	
5,5000 % Tabreed Sukuk SPC Ltd. DL-Trust Certs 2018(25)	XS1843455103	USD		750	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

4,8750 % AIA Group Ltd DL-Med.-T.Notes 2014(44) Reg.S	US00131M2B87	USD		400	
3,8750 % Emaar Sukuk Ltd. DL-Med.-T. Notes 2019(29)	XS2052469165	USD		300	
4,2500 % Empresas Públ. de Medellín ESP DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USP9379RBA43	USD		700	
5,8750 % Sasol Financing USA LLC DL-Notes 2018(18/24)	US80386WAA36	USD	400	1.300	
5,8750 % Southern Copper Corp. DL-Notes 2015(15/45)	US84265VAJ44	USD	60	611	

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

5,9500 % Bancolombia S.A. DL-Notes 2011(11/21)	US05968LAG77	USD		730	
3,8750 % China Construction Bank Corp. DL-FLR Bonds 2015(20/25) Reg.S	XS1227820187	USD	370	370	
4,0000 % China Life Insurance Co. Ltd. DL-FLR Notes 2015(20/75)	XS1250898100	USD	550	550	
4,5000 % ICL Group Ltd. DL-Notes 2014(14/24) 144A	IL0028102734	USD		550	

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin: USD/EUR		USD			868.220
--	--	-----	--	--	---------

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR		USD			1.035.040
---	--	-----	--	--	-----------

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,11 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.400.000,00 USD.

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Informationen zu den Anteilsklassen

	Anteilsklasse EUR- Hedged
ISIN	DE000A1J17V9
Auflegungsdatum	14.05.2013
Erstausgabepreis	1.000 EUR
Mindestanlage	500.000 EUR
Auflösungsdatum	-
Währung	EUR
Fondsvermögen	171.281.883,59
Umlaufende Anteile	187.102
Anteilwert	915,45
Ertragsverwendung	ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,55%

Halbjahresbericht zum 31. August 2020

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,37
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	1,35

Sonstige Angaben

Emerging Markets Select Corp. Bd. IG AK EUR-Hedged

Anzahl Anteile	STK	187.102
Ausgabepreis	EUR	915,45
Rücknahmepreis	EUR	915,45
Inventarwert	EUR	171.281.883,63
Anteilwert	EUR	915,45

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

- Aktien, börsengehandelte Derivate und Investmentfonds werden mit handelbaren Börsenkursen (auf Schlusskursbasis) bewertet (Quelle: Refinitiv, Bloomberg, Heimatbörse).
- Rentenpapiere werden mit handelbaren Kursen nach § 27 KARBV (Quelle: IBOXX) bzw. mit Verkehrswerten nach § 28 KARBV bewertet. Hierfür werden jeweils die Geldkurse bzw. Mittelkurse herangezogen. Quellen für diese Verkehrswertermittlungen der Bonds sind in erster Linie Refinitiv, 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: Value&Risk, Bloomberg).
- Nicht börsennotierte Investmentfonds werden mit dem von der Investmentgesellschaft zuletzt veröffentlichten Rücknahmepreis (NAV) bewertet (Quelle: Refinitiv, Investmentgesellschaften, Bloomberg).
- Devisenkassamittelkurse werden börsentäglich um 17 Uhr von Refinitiv bereitgestellt. Sie dienen der Umrechnung von Vermögensgegenständen in Fremdwährung in die Berichtswährung des jeweiligen Investmentvermögens. Ist eine Ermittlung von Devisenkassamittelkursen nicht möglich, erfolgt die Bewertung zu Geldkursen.
- Bankguthaben werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Forderungen und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

Der BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds hat im Berichtszeitraum 01.03.2020 bis 31.08.2020 keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gem. Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365 getätigt. Aufgrund dessen entfallen die Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Gesamtrendite-Swaps, die im Anhang Abschnitt A der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-VO) vorgegeben sind.