

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Halbjahresbericht zum 31. August 2021

für das Geschäftsjahr

vom 1. März 2021 bis 28. Februar 2022

Halbjahresbericht zum 31. August 2021

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensübersicht zum 31.08.2021

| Anlageschwerpunkte | Kurswert in USD | % des Fondsvermögens |
|--|-----------------------|-------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 223.980.816,30 | 100,06 |
| 1. Anleihen | 218.648.796,88 | 97,68 |
| Corporates (inkl. Financials) | 215.723.033,08 | 96,37 |
| Sonderkreditinstitute, Supra-Nationale | 2.925.763,80 | 1,31 |
| 2. Derivate | 1.107.809,63 | 0,49 |
| 3. Forderungen | 2.004.228,42 | 0,90 |
| 4. Bankguthaben | 2.219.981,37 | 0,99 |
| II. Verbindlichkeiten | -141.215,15 | -0,06 |
| III. Fondsvermögen | 223.839.601,15 | 100,00 |

Halbjahresbericht zum 31. August 2021

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.08.2021 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in USD | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------------|-----------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | USD | 218.648.796,88 | 97,68 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | USD | 166.253.787,40 | 74,27 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | USD | 166.253.787,40 | 74,27 |
| 3,5000 % ABQ Finance Ltd. DL-Med.-T. Notes 2017(22) | XS1569829200 | | USD | 1.130 | | | 101,254 | 1.144.170,20 | 0,51 |
| 3,1250 % ABQ Finance Ltd. DL-Med.-T. Notes 2019(24) | XS2055646835 | | USD | 400 | 400 | | 104,932 | 419.726,00 | 0,19 |
| 1,8750 % ABQ Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(25) | XS2227862583 | | USD | 600 | | | 100,388 | 602.328,00 | 0,27 |
| 4,0000 % Abu Dhabi Commercial Bank DL-Medium-Term Nts 2018(23) | XS1789460216 | | USD | 700 | | | 105,337 | 737.359,00 | 0,33 |
| 3,9490 % Adani Electricity Mumbai Ltd DL-Notes 2020(20/30) Reg.S | XS2109438205 | | USD | 570 | | | 101,485 | 578.461,65 | 0,26 |
| 4,5000 % ADCB Finance (Cayman) Ltd. DL-Med.-Term Nts 2013(23) | XS0897453493 | | USD | 800 | | | 105,510 | 844.076,00 | 0,38 |
| 4,3750 % Africa Finance Corp. DL-Med.-Term Nts 2019(26)Reg.S | XS1983289791 | | USD | 500 | | | 110,350 | 551.750,00 | 0,25 |
| 3,2000 % AIA Group Ltd DL-Med.-T.Nts 2020(20/40)Reg.S | US00131MAK99 | | USD | 700 | | | 104,090 | 728.626,50 | 0,33 |
| 3,3750 % AIA Group Ltd DL-Med.-T.Nts 2020(30/30)Reg.S | US00131MAJ27 | | USD | 600 | | | 110,669 | 664.011,30 | 0,30 |
| 4,7500 % AKCB Finance Ltd. DL-Med.-Term Nts 2018(23) | XS1891316587 | | USD | 431 | | | 108,122 | 466.003,67 | 0,21 |
| 3,8750 % Aldar Sukuk (No.2) Ltd. DL-Bonds 2019(29) | XS2068063465 | | USD | 490 | 260 | | 108,706 | 532.659,40 | 0,24 |
| 4,7500 % Aldar Sukuk Ltd. DL-Bonds 2018(25) | XS1887479902 | | USD | 450 | 450 | | 111,751 | 502.879,50 | 0,22 |
| 3,4000 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2017(18/27) | US01609WAT99 | | USD | 500 | 500 | | 109,004 | 545.020,00 | 0,24 |
| 4,3110 % Almarai Sukuk Ltd. DL-Bonds 2019(24) | XS1957412981 | | USD | 630 | | | 107,847 | 679.432,95 | 0,30 |
| 3,1000 % ALROSA Finance S.A. DL-Notes 2020(27) Reg.S | XS2010030919 | | USD | 200 | 200 | | 104,022 | 208.043,00 | 0,09 |
| 6,1250 % América Móvil S.A.B. de C.V. DL-Notes 2010(10/40) | US02364WAW55 | | USD | 830 | | | 143,483 | 1.190.908,90 | 0,53 |
| 4,3750 % América Móvil S.A.B. de C.V. DL-Notes 2019(19/49) | US02364WBG96 | | USD | 732 | 200 | | 125,704 | 920.153,28 | 0,41 |
| 3,3750 % Anadolu Efes Birac.M.ve G.S.AS DL-Notes 2021(21/28) Reg.S | XS2355105292 | | USD | 300 | 300 | | 103,141 | 309.421,50 | 0,14 |
| 3,3260 % ANB Sukuk Ltd. DL-FLR Notes 2020(30) | XS2250029167 | | USD | 624 | | | 102,954 | 642.432,96 | 0,29 |
| 3,7500 % AngloGold Ashanti Holdings PLC DL-Notes 2020(20/30) | US03512TAE10 | | USD | 1.110 | 410 | 600 | 104,705 | 1.162.219,95 | 0,52 |
| 2,3750 % Antofagasta PLC DL-Notes 2020(20/30) Reg.S | USG0398NZ620 | | USD | 610 | | | 96,689 | 589.802,90 | 0,26 |
| 4,3570 % Axiata SPV2 Berhad DL-Med.-T. Nts 2016(26) Reg.S | XS1382802095 | | USD | 400 | | | 112,364 | 449.456,00 | 0,20 |
| 2,1630 % Axiata SPV2 Berhad DL-Med.-T.Nts 2020(30/30)Reg.S | XS2216900105 | | USD | 700 | 300 | | 99,432 | 696.024,00 | 0,31 |
| 3,0640 % Axiata SPV5 (Labuan) Ltd. DL-Med.-Term Nts 2020(50/50) | XS2216900287 | | USD | 1.160 | 260 | | 97,789 | 1.134.352,40 | 0,51 |
| 4,1250 % Banco General S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S | USP12651AB49 | | USD | 665 | | | 109,100 | 725.515,00 | 0,32 |
| 2,7000 % Banco Santander Chile DL-Med.-Term Nts20(20/25)Reg.S | US05971WAC73 | | USD | 588 | | | 104,463 | 614.239,50 | 0,27 |
| 3,7330 % Bangkok Bank PCL (HK Branch) DL-FLR Notes 2019(29/34) Reg.S | USY0606WCA63 | | USD | 205 | | | 103,538 | 212.252,90 | 0,09 |
| 3,2750 % Bank Leumi Le-Israel B.M. DL-FLR Bond 2020(26/31) | IL0060404899 | | USD | 640 | | | 102,377 | 655.209,60 | 0,29 |
| 5,0000 % Bank of China Ltd. DL-Med.-Term Nts 2014(24)Reg.S | US06120TAA60 | | USD | 600 | | | 111,441 | 668.643,00 | 0,30 |
| 2,1250 % BDO Unibank Inc. DL-Medium-Term Notes 2020(26) | XS2199575569 | | USD | 650 | 290 | | 103,147 | 670.455,50 | 0,30 |
| 4,0000 % Bharat Petroleum Corp. Ltd. DL-Med.-Term Notes 2015(25) | XS1227064430 | | USD | 230 | 230 | | 106,626 | 245.239,80 | 0,11 |
| 5,3500 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. DL-Notes 2014(14/24) Reg.S | USN1384FAB15 | | USD | 330 | | | 109,763 | 362.217,90 | 0,16 |
| 4,3750 % Bharti Airtel Ltd. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S | USY0889VAA80 | | USD | 750 | | | 108,687 | 815.152,50 | 0,36 |
| 4,2500 % Bk of the Philippine Islands DL-Medium-Term Notes 2018(23) | XS1841618421 | | USD | 230 | | | 107,229 | 246.626,70 | 0,11 |
| 3,5000 % Bluestar Finance Holdings Ltd. DL-Notes 2016(16/21) | XS1496345684 | | USD | 2.000 | | | 100,172 | 2.003.430,00 | 0,90 |
| 3,8750 % BOC Aviation Ltd. DL-Med.-T.Nts 2016(26/26)Reg.S | US09681MAB46 | | USD | 776 | | | 108,398 | 841.168,48 | 0,38 |

Halbjahresbericht zum 31. August 2021

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.08.2021 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in USD | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|---------|--------------------|------------------------------|
| 3,2500 % BOC Aviation Ltd. DL-Med.-T.Nts 2020(25/25)Reg.S | US09681MAM01 | | USD | 500 | | % | 105,348 | 526.740,00 | 0,24 |
| 2,6250 % BOC Aviation Ltd. DL-Med.-T.Nts 2020(30/30)Reg.S | US09681MAS70 | | USD | 250 | | 350 % | 99,665 | 249.161,25 | 0,11 |
| 4,0000 % BoCom Lea.Mngmt.H.K. Co. Ltd. DL-Medium-Term Notes 2019(22) | XS1934286730 | | USD | 1.000 | | % | 101,101 | 1.011.010,00 | 0,45 |
| 4,2300 % BoS Funding Ltd. DL-Medium-Term Notes 2017(22) | XS1575854010 | | USD | 300 | | % | 101,653 | 304.959,00 | 0,14 |
| 4,0000 % BoS Funding Ltd. DL-Medium-Term Notes 2019(24) | XS2052951600 | | USD | 450 | 250 | % | 102,869 | 462.908,25 | 0,21 |
| 2,5930 % Boubyan Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Trust Cts 20(25) | XS2113136092 | | USD | 475 | 200 | % | 103,868 | 493.373,00 | 0,22 |
| 4,3750 % BPRL Intl Singapore Pte. Ltd. DL-Medium-Term Nts 2017(27) | XS1548865911 | | USD | 400 | 400 | 500 % | 107,320 | 429.280,00 | 0,19 |
| 2,7500 % Burgan Bank K.P.S.C. DL-FLR Notes 2020(26/31) | XS2265369491 | | USD | 600 | | % | 93,061 | 558.363,00 | 0,25 |
| 2,0000 % CBQ Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(25) | XS2230306537 | | USD | 900 | | % | 101,183 | 910.642,50 | 0,41 |
| 2,0000 % CBQ Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2021(26) | XS2341197536 | | USD | 500 | 500 | % | 100,629 | 503.142,50 | 0,22 |
| 3,6500 % CCCI Treasury Ltd. DL-FLR Notes 2020(27/Und.) | XS2102905168 | | USD | 200 | 200 | 200 % | 100,853 | 201.705,00 | 0,09 |
| 4,0000 % China Clean Energy Dev. Ltd. DL-Notes 2015(15/25) | XS1308339420 | | USD | 300 | | % | 107,960 | 323.880,00 | 0,14 |
| 4,2500 % China Construction Bank Corp. DL-FLR Bonds 2019(24/29) | XS1936784161 | | USD | 567 | | % | 107,104 | 607.276,85 | 0,27 |
| 2,4500 % China Construction Bank Corp. DL-FLR Bonds 2020(25/30) | XS2140531950 | | USD | 330 | 330 | % | 102,385 | 337.870,50 | 0,15 |
| 6,3750 % China Overseas Fin.(KY)III Ltd DL-Notes 2013(43) | XS0985567881 | | USD | 200 | | % | 139,912 | 279.824,00 | 0,13 |
| 4,7500 % China Overseas Fin.(KY)VII Ltd DL-Notes 2018(18/28) | XS1811821211 | | USD | 500 | | % | 113,670 | 568.347,50 | 0,25 |
| 3,8500 % China Railway Res.Huitung Ltd. DL-Notes 2013(23) | XS0880288997 | | USD | 500 | | % | 103,765 | 518.825,00 | 0,23 |
| 3,7500 % China Resources Land Ltd. DL-FLR M.-T. Nts 2019(24/Und.) | XS2079176306 | | USD | 500 | | % | 104,750 | 523.750,00 | 0,23 |
| 3,3750 % CICC HK Finance 2016 MTN Ltd. DL-Medium-Term Notes 2019(22) | XS1987803753 | | USD | 500 | | % | 101,460 | 507.297,50 | 0,23 |
| 3,5500 % CLP Power Hong Kong Fin. Ltd. DL-FLR Bonds 2019(24/Und.) | XS2063459189 | | USD | 200 | 200 | % | 104,609 | 209.218,00 | 0,09 |
| 2,1250 % CLP Power Hong Kong Fin. Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(30) | XS2193950354 | | USD | 400 | | % | 100,522 | 402.086,00 | 0,18 |
| 1,8750 % CMB Intl Leasing Mgmt Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(25) | XS2207824843 | | USD | 300 | 300 | % | 99,524 | 298.572,00 | 0,13 |
| 5,9500 % CNPC (HK) Overseas Capital Ltd DL-Notes 2011(11/41) Reg.S | USG21895AC44 | | USD | 300 | 300 | % | 141,663 | 424.989,00 | 0,19 |
| 2,7500 % Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V. DL-Notes 2020(20/30) | US191241AH15 | | USD | 807 | | % | 104,624 | 844.315,68 | 0,38 |
| 1,8500 % Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V. DL-Notes 2020(20/32) | US191241AJ70 | | USD | 890 | 890 | % | 96,831 | 861.795,90 | 0,39 |
| 2,6250 % Contemporary Ruiding Dev. Ltd. DL-Notes 2020(30) | XS2211037184 | | USD | 260 | 260 | % | 101,695 | 264.407,00 | 0,12 |
| 3,1250 % Country Garden Holdings Co.Ltd DL-Notes 2020(20/25) | XS2240971742 | | USD | 200 | 200 | % | 99,761 | 199.521,00 | 0,09 |
| 3,3000 % DBS Group Holdings Ltd. DL-FLR Cap. MTN 2020(25/Und.) | XS2122408854 | | USD | 929 | | % | 102,927 | 956.187,19 | 0,43 |
| 3,6640 % DIB Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Tr.Certs 17(22) | XS1565166789 | | USD | 570 | | % | 101,405 | 578.008,50 | 0,26 |
| 2,9500 % DIB Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Tr.Certs 2020(26) | XS2124965299 | | USD | 790 | | % | 104,373 | 824.542,75 | 0,37 |
| 2,3750 % Doha Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2021(26) | XS2325727100 | | USD | 310 | 310 | % | 101,901 | 315.891,55 | 0,14 |
| 4,8750 % East.& South.Afr.Trd.& Dev. BK DL-Medium-Term Notes 2019(24) | XS1827041721 | | USD | 220 | | % | 106,176 | 233.586,10 | 0,10 |
| 5,8750 % Ecopetrol S.A. DL-Notes 2013(13/23) | US279158AC30 | | USD | 330 | | % | 107,810 | 355.773,00 | 0,16 |
| 1,8270 % El Sukuk Company Ltd. DL-Medium-Term Nts 2020(25) | XS2230859469 | | USD | 200 | 200 | % | 100,901 | 201.801,00 | 0,09 |
| 4,1000 % Elect Global Investments Ltd. DL-FLR Notes 2020(25/Und.) | XS2123115029 | | USD | 235 | | % | 103,335 | 242.836,08 | 0,11 |
| 3,5000 % Emirates Telecommunic. Grp Co. DL-Medium-Term Notes 2014(24) | XS1077883012 | | USD | 710 | | % | 107,879 | 765.940,90 | 0,34 |
| 4,0000 % Enel Americas S.A. DL-Notes 2016(16/26) | US29274FAF18 | | USD | 650 | 200 | % | 109,812 | 713.774,75 | 0,32 |
| 4,8750 % Enel Chile S.A. DL-Notes 2018(18/28) | US29278DAA37 | | USD | 1.300 | 500 | % | 115,628 | 1.503.164,00 | 0,67 |
| 2,6250 % ENN Energy Holdings Ltd. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S | USG3066LAF88 | | USD | 500 | | % | 101,218 | 506.087,50 | 0,23 |
| 3,0000 % Equate Petrochemical B.V. DL-Med.-Term Nts 2016(22)Reg.S | XS1513739927 | | USD | 900 | | % | 101,152 | 910.368,00 | 0,41 |
| 4,2500 % Equate Petrochemical B.V. DL-Med.-Term Nts 2016(26)Reg.S | XS1513739760 | | USD | 1.200 | | % | 111,368 | 1.336.416,00 | 0,60 |
| 3,9440 % EQUATE Sukuk SPC Ltd. DL-Med.-Term Tr.Certs 2017(24) | XS1564437199 | | USD | 464 | | % | 107,348 | 498.092,40 | 0,22 |
| 5,2500 % Everbright SHK (BVI) Ltd. DL-Medium-Term Nts 2018(21) | XS1894739157 | | USD | 300 | | % | 100,765 | 302.293,50 | 0,14 |

Halbjahresbericht zum 31. August 2021

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.08.2021 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in USD | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|---------|--------------------|------------------------------|
| 3,8750 % FAB Sukuk Co. Ltd. DL-Med.-Term Notes 2019(24) | XS1938532857 | | USD | 500 | | | 107,305 | 536.522,50 | 0,24 |
| 2,5000 % FAB Sukuk Co. Ltd. DL-Med.-Term Notes 2020(25) | XS2106056067 | | USD | 200 | | | 104,202 | 208.403,00 | 0,09 |
| 4,0000 % Fibría Overseas Finance Ltd. DL-Notes 2017(17/25) | US31572UAG13 | | USD | 1.249 | | | 107,633 | 1.344.336,17 | 0,60 |
| 4,5000 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C DL-FLR Notes 2020(26/Und.) | XS2236340951 | | USD | 600 | | | 106,568 | 639.405,00 | 0,29 |
| 4,3750 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV DL-Notes 2013(43) | US344419AB20 | | USD | 300 | | | 122,126 | 366.378,00 | 0,16 |
| 3,5000 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV DL-Notes 2020(20/50) | US344419AC03 | | USD | 1.250 | 150 | | 106,840 | 1.335.500,00 | 0,60 |
| 3,3750 % Formosa Group (Cayman) Ltd. DL-Notes 2015(25) | XS1214406792 | | USD | 1.000 | | | 106,204 | 1.062.040,00 | 0,47 |
| 4,2500 % Franshion Brilliant Ltd. DL-Notes 2019(29) | XS2030348903 | | USD | 200 | | | 98,217 | 196.434,00 | 0,09 |
| 3,2500 % Gaz Finance PLC DL-M.-T.LPN 20(30)Gazprom RegS | XS2124187571 | | USD | 1.231 | | | 100,129 | 1.232.587,99 | 0,55 |
| 2,9500 % Gaz Finance PLC DL-Med.-T.LPN 2021(29) Gazprom | XS2291819980 | | USD | 970 | 970 | | 98,630 | 956.711,00 | 0,43 |
| 2,9800 % GC Treasury Center Co. Ltd. DL-Med.-T.Nts 2021(21/31)Reg.S | US36830DAB73 | | USD | 620 | 620 | | 102,665 | 636.523,00 | 0,28 |
| 4,3000 % GC Treasury Center Co. Ltd. DL-Med.-T.Nts 2021(21/51)Reg.S | US36830DAC56 | | USD | 540 | 540 | | 112,343 | 606.652,20 | 0,27 |
| 4,0000 % Geely Automobile Holdings Ltd. DL-FLR Notes 2019(24/Und.) | XS2078897928 | | USD | 200 | | | 104,028 | 208.056,00 | 0,09 |
| 3,8820 % GENM Capital Labuan Ltd. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S | USY2700RAA06 | | USD | 1.090 | 1.090 | | 101,234 | 1.103.450,60 | 0,49 |
| 4,5000 % Global Bank Corp. DL-Notes 2016(21) Reg.S | USP47718AC86 | | USD | 750 | | | 100,501 | 753.753,75 | 0,34 |
| 3,8750 % GLP Pte. Ltd. DL-Notes 2015(25) | XS1242348164 | | USD | 1.000 | | | 105,603 | 1.056.030,00 | 0,47 |
| 4,2500 % Gohl Capital Ltd. DL-Bonds 2017(17/27) | XS1551355149 | | USD | 1.620 | | | 106,197 | 1.720.391,40 | 0,77 |
| 6,0000 % GPN Capital S.A. DL-M.T.LPN 13(23)GAZPROM Reg.S | XS0997544860 | | USD | 940 | 300 | | 110,585 | 1.039.494,30 | 0,46 |
| 3,8750 % GS Caltex Corp. DL-Notes 2018(23) Reg.S | USY29011CK05 | | USD | 1.000 | | | 105,499 | 1.054.990,00 | 0,47 |
| 4,7000 % Hanwha Life Insurance Co. Ltd. DL-FLR Notes 2018(23/48) Reg.S | USY306AXAB69 | | USD | 900 | | | 104,209 | 937.876,50 | 0,42 |
| 4,4750 % Heungkuk Life Insurance Co Ltd DL-FLR Notes 2017(22/47) | XS1712956967 | | USD | 400 | | | 102,167 | 408.666,00 | 0,18 |
| 4,0000 % Hindustan Petroleum Corp. Ltd. DL-Notes 2017(27) | XS1637846616 | | USD | 200 | | | 106,804 | 213.608,00 | 0,10 |
| 3,6250 % HKT Capital No. 2 Ltd. DL-Notes 2015(25) Reg.S | XS1213177295 | | USD | 850 | | | 107,452 | 913.337,75 | 0,41 |
| 3,0000 % HKT Capital No. 4 Ltd. DL-Notes 2016(26) | XS1438451848 | | USD | 200 | | | 106,313 | 212.625,00 | 0,09 |
| 3,2500 % HKT Capital No. 5 Ltd. DL-Notes 2019(29) | XS2055636109 | | USD | 340 | 340 | | 107,446 | 365.316,40 | 0,16 |
| 4,5000 % Hongkong L.Finance(C.I.)Co.Ltd DL-Medium-Term Notes 2010(25) | XS0546241075 | | USD | 550 | | | 112,519 | 618.854,50 | 0,28 |
| 3,2500 % Horse Gallop Finance Ltd. DL-Med.-Term Nts 2019(22) | XS2000500707 | | USD | 1.250 | | | 101,648 | 1.270.593,75 | 0,57 |
| 2,8750 % HPHT Finance 19 Ltd. DL-Notes 2019(24) | XS2075956594 | | USD | 200 | 200 | | 105,382 | 210.763,00 | 0,09 |
| 5,5000 % Huarong Finance Co. II Ltd. DL-Medium-Term Notes 2015(25) | XS1165659514 | | USD | 200 | 600 | 400 | 102,209 | 204.417,00 | 0,09 |
| 3,6250 % Hutch. Whampoa Intl (14) Ltd. DL-Notes 2014(24) Reg.S | USG46747AB00 | | USD | 200 | | | 108,845 | 217.690,00 | 0,10 |
| 7,4500 % Hutchison Whmp.Int.(03/33)Ltd. DL-Notes 2003(33) Reg.S | USG4672CAC94 | | USD | 620 | | | 152,236 | 943.860,10 | 0,42 |
| 2,8200 % Hysan (MTN) Ltd. DL-Medium-Term Notes 2019(29) | XS2044279334 | | USD | 561 | | | 104,437 | 585.891,57 | 0,26 |
| 3,0000 % Hyundai Capital Services Inc. DL-Med.-Term Nts 2017(22)Reg.S | USY3815NAY77 | | USD | 1.360 | | | 102,385 | 1.392.436,00 | 0,62 |
| 4,0000 % ICICI Bank Ltd. (Dubai Branch) DL-Med.-Term Nts 2016(26)Reg.S | US45112FAJ57 | | USD | 652 | | | 108,810 | 709.441,20 | 0,32 |
| 4,7500 % Indian Oil Corp. DL-Bonds 2019(24) | XS1936310371 | | USD | 686 | | | 107,803 | 739.525,15 | 0,33 |
| 3,2490 % Indian Railway Fin. Corp. Ltd. DL-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S | US45434M2A91 | | USD | 500 | | | 102,548 | 512.740,00 | 0,23 |
| 2,8000 % Indian Railway Fin. Corp. Ltd. DL-Med.-Term Nts 2021(31)Reg.S | US45434M2C57 | | USD | 230 | 230 | | 98,309 | 226.109,55 | 0,10 |
| 3,3980 % Indofood CBP Sukses Mak.TBK PT DL-Notes 2021(21/31) | XS2349180104 | | USD | 700 | 700 | | 104,956 | 734.692,00 | 0,33 |
| 4,7450 % Indofood CBP Sukses Mak.TBK PT DL-Notes 2021(21/51) | XS2343321399 | | USD | 1.900 | 1.900 | | 107,646 | 2.045.274,00 | 0,91 |
| 4,8750 % Infraestr.Energ.Nova SAB de CV DL-Notes 2017(17/48) Reg.S | USP56145AB40 | | USD | 400 | 200 | | 104,769 | 419.074,00 | 0,19 |
| 4,7500 % Infraestr.Energ.Nova SAB de CV DL-Notes 2020(20/51) RegS | USP56145AC23 | | USD | 250 | | | 104,624 | 261.560,00 | 0,12 |
| 4,3750 % IOI Investment (L) Berhad DL-Bonds 2012(22) | XS0792911298 | | USD | 500 | | | 102,171 | 510.855,00 | 0,23 |
| 5,0000 % Israel Electric Corp. Ltd. DL-Notes 2014(24) 144A | IL0060001943 | | USD | 1.080 | | | 111,678 | 1.206.117,00 | 0,54 |

Halbjahresbericht zum 31. August 2021

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.08.2021 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in USD | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|---------|--------------------|------------------------------|
| 4,2500 % Israel Electric Corp. Ltd. DL-Notes 2018(18/28) | IL0060002446 | | USD | 973 | | | 112,267 | 1.092.353,05 | 0,49 |
| 3,3750 % JD.com Inc. DL-Notes 2020(20/30) | US47215PAE60 | | USD | 200 | 200 | | 107,201 | 214.401,00 | 0,10 |
| 4,8500 % Jiangxi Railway Invest. Group DL-Notes 2019(22) | XS1917106061 | | USD | 800 | | | 101,836 | 814.688,00 | 0,36 |
| 2,5000 % JMH Co. Ltd. DL-Notes 2021(31/31) | XS2325157910 | | USD | 1.360 | 1.360 | | 102,502 | 1.394.027,20 | 0,62 |
| 3,5000 % Joy Treasure Assets Hldgs Inc. DL-Notes 2019(19/29) | XS2053056706 | | USD | 200 | 200 | | 103,287 | 206.573,00 | 0,09 |
| 4,1250 % Kallpa Generación S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S | USP2400PAA77 | | USD | 1.392 | 200 | | 103,844 | 1.445.508,48 | 0,65 |
| 2,3750 % Kasikornbank PCL (HK Branch) DL-Medium-Term Notes 2016(22) | XS1496392330 | | USD | 460 | | | 101,023 | 464.705,80 | 0,21 |
| 1,2500 % KEB Hana Bank DL-Notes 2021(26) Reg.S | USY3004RAA15 | | USD | 300 | 300 | | 99,779 | 299.335,50 | 0,13 |
| 3,8000 % Kimberly-Clark d.Mex.SAB de CV DL-Notes 2014(14/24) Reg.S | USP60694CL19 | | USD | 550 | | | 106,750 | 587.125,00 | 0,26 |
| 4,3500 % Kookmin Bank DL-FLR MTN 2019(24/Und.) Reg.S | USY4822WCT54 | | USD | 200 | | | 106,125 | 212.250,00 | 0,09 |
| 2,8750 % Kookmin Bank DL-Med.-T.Bk Nts 2017(23)Reg.S | US50050HAK23 | | USD | 1.652 | | | 103,614 | 1.711.703,28 | 0,76 |
| 2,5000 % Kookmin Bank DL-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S | US50050HAN61 | | USD | 350 | | | 100,899 | 353.144,75 | 0,16 |
| 6,2500 % Korea Gas Corp. DL-M.-Term Notes 2012(42)Reg.S | US50066CAD11 | | USD | 620 | | | 154,881 | 960.262,20 | 0,43 |
| 3,5000 % Korea Gas Corp. DL-Med.-Term Nts 2015(25)Reg.S | US50066CAJ80 | | USD | 1.700 | | | 109,204 | 1.856.459,50 | 0,83 |
| 2,8750 % Korea Gas Corp. DL-Med.-Term Nts 2019(29)Reg.S | US50066CAP41 | | USD | 200 | | | 107,980 | 215.960,00 | 0,10 |
| 3,0000 % Korea Hydro & Nuclear Power DL-Notes 2012(22) Reg.S | USY4899GAW34 | | USD | 1.300 | | | 102,714 | 1.335.275,50 | 0,60 |
| 3,7500 % Korea Hydro & Nuclear Power DL-Notes 2018(23) Reg.S | USY4899GDC43 | | USD | 1.200 | 700 | | 106,060 | 1.272.720,00 | 0,57 |
| 3,9500 % Kyobo Life Insurance Co. Ltd. DL-FLR Cap.Secs 17(22/47)Reg.S | USY4481PAA58 | | USD | 570 | | | 101,891 | 580.778,70 | 0,26 |
| 3,4210 % Lenovo Group Ltd. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S | USY5257YAJ65 | | USD | 430 | | | 105,559 | 453.903,70 | 0,20 |
| 3,2500 % LG Chem Ltd. DL-Notes 2019(24) Reg.S | USY52758AC63 | | USD | 1.030 | | | 107,260 | 1.104.772,85 | 0,49 |
| 3,6250 % LG Chem Ltd. DL-Notes 2019(29) Reg.S | USY52758AD47 | | USD | 200 | | | 111,126 | 222.251,00 | 0,10 |
| 2,3750 % LG Chem Ltd. DL-Notes 2021(31) Reg.S | USY52758AF94 | | USD | 300 | 300 | | 100,348 | 301.044,00 | 0,13 |
| 4,5000 % Li & Fung Ltd. DL-Med.-T. Notes 2020(20/25) | XS2214755345 | | USD | 320 | 320 | | 103,501 | 331.201,60 | 0,15 |
| 2,8750 % Link Finance (KY) 09 Ltd., The DL-Medium-Term Nts 2016(26) | XS1453462076 | | USD | 800 | | | 105,364 | 842.912,00 | 0,38 |
| 3,9500 % Longfor Group Holdings Ltd. DL-Notes 2019(29) | XS2033262895 | | USD | 300 | | | 106,929 | 320.785,50 | 0,14 |
| 4,7500 % Lukoil Internat. Finance B.V. DL-Notes 2016(26) Reg.S | XS1514045886 | | USD | 400 | | | 112,272 | 449.088,00 | 0,20 |
| 3,8750 % LUKOIL Securities B.V. DL-NTS 2020(20/30) LUKOIL PJSC | XS2159874002 | | USD | 800 | | | 106,358 | 850.864,00 | 0,38 |
| 4,7500 % MAF Global Securities Ltd. DL-Notes 2014(24) Reg.S | XS1064799841 | | USD | 460 | | | 108,619 | 499.647,40 | 0,22 |
| 3,9325 % MAF Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Trust Cts 19(30) | XS2069310865 | | USD | 330 | | | 109,430 | 361.119,00 | 0,16 |
| 3,0250 % MAR Sukuk Ltd. DL-Medium-Term Notes 2019(24) | XS2071507896 | | USD | 200 | | | 105,434 | 210.867,00 | 0,09 |
| 2,2100 % MAR Sukuk Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(25) | XS2225422869 | | USD | 1.180 | | | 102,669 | 1.211.488,30 | 0,54 |
| 4,2500 % MashreqBank PSC DL-Medium-Term Notes 2019(24) | XS1956021585 | | USD | 920 | | | 107,126 | 985.559,20 | 0,44 |
| 3,0500 % Meituan DL-Notes 2020(20/30) RegS | USG59669AC89 | | USD | 480 | | | 94,964 | 455.827,20 | 0,20 |
| 2,1250 % Metropolitan Bank & Trust Co. DL-Notes 2020(26) Reg.S | XS2199718003 | | USD | 200 | | | 102,734 | 205.467,00 | 0,09 |
| 4,3750 % MMK International Capital DAC DL-Notes 2019(24) Reg.S | XS1843434959 | | USD | 700 | | | 107,218 | 750.522,50 | 0,34 |
| 2,5000 % MTR Corp. [C.I.] Ltd. DL-Med.-Term Nts 2016(26) | XS1509084775 | | USD | 200 | | | 106,543 | 213.085,00 | 0,10 |
| 1,6250 % MTR Corporation Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(30) | XS2213668085 | | USD | 900 | 1.400 | 500 | 98,754 | 888.786,00 | 0,40 |
| 5,0000 % MTS International Funding DAC DL-Notes 2013(23) MTS Reg.S | XS0921331509 | | USD | 300 | 300 | | 106,186 | 318.556,50 | 0,14 |
| 3,6250 % Nan Fung Treasury Ltd. DL-Medium-Term Nts 2020(30) | XS2221839793 | | USD | 220 | 220 | | 103,437 | 227.561,40 | 0,10 |
| 3,8000 % Nanyang Commercial Bank Ltd. DL-FLR Notes 2019(24/29) | XS2080210011 | | USD | 400 | | | 104,571 | 418.284,00 | 0,19 |
| 2,5000 % National Central Cooling Co. DL-Bonds 2020(27) | XS2242171291 | | USD | 450 | | | 100,335 | 451.507,50 | 0,20 |
| 4,5000 % NBK Tier I Financing (2) Ltd. DL-FLR Cap. Secs 2019(25/Und.) | XS2010037922 | | USD | 780 | | | 103,985 | 811.079,10 | 0,36 |
| 2,8750 % Nonghyup Bank DL-Med.-Term Nts 2017(22)Reg.S | US65540KAB17 | | USD | 600 | | | 102,093 | 612.555,00 | 0,27 |

Halbjahresbericht zum 31. August 2021

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.08.2021 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in USD | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|---------|--------------------|------------------------------|
| 4,0000 % Oil India Intern. Pte. Ltd. DL-Notes 2017(27) | XS1565437487 | | USD | 200 | | | 106,843 | 213.686,00 | 0,10 |
| 5,1250 % Oil India Ltd. DL-Notes 2019(29) | XS1932866079 | | USD | 500 | | | 113,747 | 568.732,50 | 0,25 |
| 3,7500 % ONGC Videsh Vankorneft Pte.Ltd DL-Notes 2016(26) | XS1457499645 | | USD | 500 | | | 106,884 | 534.420,00 | 0,24 |
| 5,0000 % Ooredoo International Finance DL-Med.-Term Nts 10(25) Reg.S | XS0551307100 | | USD | 1.020 | | | 115,134 | 1.174.366,80 | 0,52 |
| 2,6250 % Ooredoo International Finance DL-Med.-Term Nts 2021(31)Reg.S | XS2311299957 | | USD | 1.100 | 1.100 | | 103,321 | 1.136.525,50 | 0,51 |
| 1,8320 % Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. DL-FLR Med-T-Nts 20(25/30)RegS | US69033DAD93 | | USD | 740 | 740 | | 100,343 | 742.538,20 | 0,33 |
| 4,2500 % Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. DL-Med.-Term Nts 2014(24)Reg.S | US69033DAC11 | | USD | 930 | 200 | | 108,663 | 1.010.561,25 | 0,45 |
| 3,2800 % Philippine National Bank DL-Medium-Term Notes 2019(24) | XS2016149960 | | USD | 840 | 840 | | 104,809 | 880.391,40 | 0,39 |
| 2,7500 % POSCO DL-Notes 2019(24) Reg.S | USY70750BL04 | | USD | 200 | | | 105,060 | 210.120,00 | 0,09 |
| 3,9500 % Power Finance Corp. Ltd. DL-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S | US73928RAB24 | | USD | 200 | | 500 | 104,090 | 208.180,00 | 0,09 |
| 3,2500 % Power Finance Corp. Ltd. DL-Medium-Term Nts 2019(24) | XS2049301042 | | USD | 1.000 | | | 104,445 | 1.044.445,00 | 0,47 |
| 4,5000 % Power Finance Corp. Ltd. DL-Medium-Term Nts 2019(29) | XS2013531061 | | USD | 300 | 300 | | 107,819 | 323.455,50 | 0,14 |
| 3,7500 % Promigas SA ESP/Gas.d.Pac.SAC DL-Notes 2019(19/29) Reg.S | USP7922TAA71 | | USD | 800 | 700 | 600 | 99,750 | 798.000,00 | 0,36 |
| 3,7500 % PT Bank Mandiri (Persero) TBK DL-Medium-Term Notes 2019(24) | XS1978319108 | | USD | 500 | | | 106,215 | 531.072,50 | 0,24 |
| 4,7500 % PT Bank Mandiri (Persero) TBK DL-Medium-Term Notes 2020(25) | XS2169280919 | | USD | 320 | 320 | | 111,521 | 356.867,20 | 0,16 |
| 3,9500 % PT Bk.Rakyat Ind.(Persero)Tbk DL-Bonds 2019(24) | XS1963534968 | | USD | 640 | | | 106,838 | 683.760,00 | 0,31 |
| 5,1250 % PT Perusahaan Gas Negara Tbk DL-Notes 2014(24) Reg.S | USY7136YAA83 | | USD | 1.050 | | | 110,557 | 1.160.848,50 | 0,52 |
| 4,2500 % PTT Global Chemical PCL DL-Notes 2012(12/22) Reg.S | USY7150WAA37 | | USD | 830 | | | 103,357 | 857.863,10 | 0,38 |
| 4,5000 % PTT PCL DL-Notes 2012(42) Reg.S | USY71548BZ60 | | USD | 200 | | | 113,748 | 227.495,00 | 0,10 |
| 3,7000 % PTT Treasury Center Comp.Ltd DL-Med.-T.Nts 2020(20/70)Reg.S | US74446WAC01 | | USD | 900 | | | 103,684 | 933.151,50 | 0,42 |
| 3,9030 % PTTEP Treasury Center Co. Ltd. DL-Notes 2019(59/59) Reg.S | USY7150MAE76 | | USD | 910 | 210 | | 107,947 | 982.317,70 | 0,44 |
| 2,5870 % PTTEP Treasury Center Co. Ltd. DL-Notes 2020(20/27) Reg.S | USY7150MAG25 | | USD | 300 | 300 | | 104,505 | 313.515,00 | 0,14 |
| 3,9820 % QIB Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Notes 2019(24) | XS1964617440 | | USD | 965 | | | 107,348 | 1.035.908,20 | 0,46 |
| 1,9500 % QIB Sukuk Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(25) | XS2248012382 | | USD | 400 | | | 101,498 | 405.990,00 | 0,18 |
| 4,2640 % QIIB Senior Sukuk Ltd. DL-Medium-Term Notes 2019(24) | XS1959301471 | | USD | 266 | | | 108,023 | 287.341,18 | 0,13 |
| 2,7500 % QNB Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(27) | XS2114850949 | | USD | 1.182 | | | 105,281 | 1.244.421,42 | 0,56 |
| 1,3750 % QNB Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2021(26) | XS2287744218 | | USD | 1.300 | 1.300 | | 99,610 | 1.294.923,50 | 0,58 |
| 5,2500 % REC Ltd. DL-Med.-Term Nts 2018(23)Reg.S | XS1902341939 | | USD | 800 | | | 108,076 | 864.608,00 | 0,39 |
| 4,1250 % Reliance Industries Ltd. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S | USY72596BU56 | | USD | 250 | | | 109,118 | 272.795,00 | 0,12 |
| 3,6670 % Reliance Industries Ltd. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S | USY72570AN72 | | USD | 700 | 700 | | 110,201 | 771.407,00 | 0,34 |
| 3,7660 % RHB Bank Bhd DL-Medium-Term Notes 2019(24) | XS1952578505 | | USD | 500 | | | 106,865 | 534.325,00 | 0,24 |
| 3,0000 % Rizal Commercial Banking Corp. DL-Medium-Term Notes 2019(24) | XS2044291974 | | USD | 690 | | | 104,607 | 721.784,85 | 0,32 |
| 4,1990 % Rosneft Intern. Finance DAC DL-Med.-T.LPN 12(22) Rosneft | XS0861981180 | | USD | 541 | | | 101,675 | 550.059,05 | 0,25 |
| 4,0000 % Sabic Capital II B.V. DL-Bonds 2018(23) Reg.S | XS1890684688 | | USD | 800 | | | 106,911 | 855.288,00 | 0,38 |
| 4,5000 % Sabic Capital II B.V. DL-Bonds 2018(28) Reg.S | XS1890684761 | | USD | 840 | | | 115,912 | 973.660,80 | 0,43 |
| 2,7500 % Samba Funding Ltd. DL-Medium-Term Notes 2019(24) | XS2054533935 | | USD | 1.500 | | | 104,511 | 1.567.657,50 | 0,70 |
| 2,9000 % Samba Funding Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(27) | XS2109396957 | | USD | 200 | 200 | | 104,920 | 209.839,00 | 0,09 |
| 4,2500 % Saudi Arabian Oil Co. DL-Med.-Term Nts 2019(39)Reg.S | XS1982113463 | | USD | 2.700 | 200 | | 115,147 | 3.108.955,50 | 1,39 |
| 4,3750 % Saudi Arabian Oil Co. DL-Med.-Term Nts 2019(49)Reg.S | XS1982116136 | | USD | 2.654 | 200 | | 117,229 | 3.111.244,39 | 1,39 |
| 4,0000 % Saudi Electr. Glb. SUKUK Co.3 DL-Bonds 2014(24) Reg.S | XS1054250235 | | USD | 1.150 | | | 107,998 | 1.241.977,00 | 0,55 |
| 4,7230 % Saudi Electr. Glb. SUKUK Co.4 DL-Bonds 2018(28) | XS1877838877 | | USD | 200 | | | 117,800 | 235.600,00 | 0,11 |
| 4,2110 % Saudi Electr.Global Sukuk Co. DL-Certificates 2012(22) Reg.S | XS0767862914 | | USD | 400 | | | 102,262 | 409.046,00 | 0,18 |
| 2,3750 % Shan.Port Gr.(BVI)Dev.2 Co.Ltd DL-Notes 2020(30/30) | XS2187635375 | | USD | 310 | 310 | | 101,108 | 313.434,80 | 0,14 |

Halbjahresbericht zum 31. August 2021

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.08.2021 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in USD | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|---------|--------------------|------------------------------|
| 5,6000 % Shimao Group Holdings Ltd. DL-Notes 2019(19/26) | XS2025575114 | | USD | 500 | | | 104,506 | 522.530,00 | 0,23 |
| 3,3400 % Shinhan Financial Group Co.Ltd DL-FLR M.-T.Nts 19(25/30)Reg.S | US82460Q2A00 | | USD | 300 | | | 104,826 | 314.476,50 | 0,14 |
| 5,8750 % Shinhan Financial Group Co.Ltd DL-FLR Med.-T. Nts 18(23/Und.) | XS1856024432 | | USD | 460 | | | 107,449 | 494.263,10 | 0,22 |
| 2,8750 % Shinhan Financial Group Co.Ltd DL-FLR Notes 2021(Und.) Reg.S | USY7749XAY77 | | USD | 300 | 300 | | 99,143 | 297.427,50 | 0,13 |
| 3,9000 % Siam Coml Bank (KY Br.),The DL-Medium-Term Notes 2019(24) | XS1945125463 | | USD | 1.154 | | | 107,192 | 1.236.989,91 | 0,55 |
| 4,4000 % Siam Coml Bank (KY Br.),The DL-Medium-Term Notes 2019(29) | XS1945125547 | | USD | 480 | | | 116,034 | 556.960,80 | 0,25 |
| 2,8500 % SIB Sukuk Co. III Ltd. DL-Med.-Term Tr.Certs 2020(25) | XS2189296135 | | USD | 200 | 200 | | 103,574 | 207.147,00 | 0,09 |
| 3,4500 % SIBUR Securities DAC DL-Notes 2019(24) Reg.S | XS2010044621 | | USD | 770 | 200 | | 104,585 | 805.300,65 | 0,36 |
| 4,8750 % Sigma Finance Netherlands B.V. DL-Notes 2018(18/28) Reg.S | USN8133NAA56 | | USD | 344 | | | 115,188 | 396.246,72 | 0,18 |
| 2,3750 % Singtel Grp Treasury Pte Ltd. DL-Medium-Term Nts 2019(19/29) | XS2046591413 | | USD | 1.520 | | | 104,129 | 1.582.760,80 | 0,71 |
| 1,8750 % Singtel Grp Treasury Pte Ltd. DL-Medium-Term Nts 2020(20/30) | XS2185867160 | | USD | 900 | | | 99,644 | 896.796,00 | 0,40 |
| 4,2500 % Sinopec Capital (2013) Ltd. DL-Notes 2013(13/43) Reg.S | USG81877AD72 | | USD | 348 | | | 116,716 | 406.169,94 | 0,18 |
| 2,1250 % SK Battery America Inc. DL-Notes 2021(26) | XS2288890671 | | USD | 1.240 | 1.240 | | 99,546 | 1.234.364,20 | 0,55 |
| 2,3750 % SK Hynix Inc. DL-Notes 2021(31) Reg.S | USY8085FBD16 | | USD | 800 | | | 99,130 | 793.036,00 | 0,35 |
| 1,8000 % State Bk of India (Ldn Branch) DL-Medium-Term Notes 2021(26) | XS2281373089 | | USD | 300 | 300 | | 100,041 | 300.121,50 | 0,13 |
| 4,3750 % State Bk of India (Ldn Branch) DL-Notes 2019(24) Reg.S | USY81647AE24 | | USD | 750 | | | 107,533 | 806.493,75 | 0,36 |
| 4,7000 % Steel Funding DAC DL-LPN 19(26)Novol.Steel Reg.S | XS1843435337 | | USD | 200 | | | 111,401 | 222.802,00 | 0,10 |
| 3,6250 % Sun Hung Kai Prop. (CM) Ltd. DL-Medium-Term Notes 2013(23) | XS0873639701 | | USD | 500 | | | 103,873 | 519.365,00 | 0,23 |
| 3,7500 % Sun Hung Kai Prop. (CM) Ltd. DL-Medium-Term Notes 2019(29) | XS1955077596 | | USD | 300 | | | 111,510 | 334.528,50 | 0,15 |
| 2,8750 % Sun Hung Kai Prop. (CM) Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(30) | XS2099130382 | | USD | 400 | | | 105,776 | 423.102,00 | 0,19 |
| 6,0000 % Suzano Austria GmbH DL-Notes 2019(19/29) | US86964WAF95 | | USD | 605 | 200 | | 119,479 | 722.844,93 | 0,32 |
| 5,5000 % Tabreed Sukuk SPC Ltd. DL-Trust Certs 2018(25) | XS1843455103 | | USD | 660 | 660 | | 115,842 | 764.557,20 | 0,34 |
| 3,9750 % Tencent Holdings Ltd. DL-Med.-T. Nts 19(19/29) Reg.S | US88032XAN49 | | USD | 800 | | | 111,297 | 890.372,00 | 0,40 |
| 3,5950 % Tencent Holdings Ltd. DL-Med.-Term Nts18(18/28)Reg.S | US88032XAG97 | | USD | 530 | 530 | | 108,559 | 575.362,70 | 0,26 |
| 5,3750 % Thaioil Treasury Center Co.Ltd DL-Med.-T. Nts 2018(48) Reg.S | US88323AAD46 | | USD | 600 | | | 116,136 | 696.816,00 | 0,31 |
| 3,7500 % Thaioil Treasury Center Co.Ltd DL-Med.-T.Nts2020(20-50) Reg.S | US88323AAH59 | | USD | 430 | | | 93,139 | 400.497,70 | 0,18 |
| 5,5500 % Transp. Gas Internac. S.A. ESP DL-Notes 2018(18/28) Reg.S | USP93077AC28 | | USD | 1.090 | | | 114,063 | 1.243.281,25 | 0,56 |
| 1,3750 % TSMC Global Ltd. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S | USG91139AE82 | | USD | 1.300 | | | 95,018 | 1.235.227,50 | 0,55 |
| 3,8750 % United Overseas Bank Ltd. DL-FLR Med.-T.Nts 17(23/Und.) | XS1699845068 | | USD | 760 | | | 104,032 | 790.639,40 | 0,35 |
| 2,0000 % United Overseas Bank Ltd. DL-FLR Med.T.Nts21(26/31)Reg.S | US91127LAE02 | | USD | 350 | 350 | | 100,957 | 353.349,50 | 0,16 |
| 3,9750 % Vanke Real Estate (HK)Co. Ltd. DL-Medium-Term Notes 2017(27) | XS1713193586 | | USD | 240 | 240 | | 107,833 | 258.798,00 | 0,12 |
| 2,9820 % Warba Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Notes 2019(24) | XS2055107960 | | USD | 342 | | | 105,512 | 360.849,33 | 0,16 |
| 3,3750 % Weibo Corp. DL-Notes 2020(20/30) | US948596AE12 | | USD | 275 | | 200 | 102,387 | 281.564,25 | 0,13 |
| 4,7500 % Woori Bank DL-Med.-Term Nts 2014(24)Reg.S | US98105HAC43 | | USD | 950 | | | 109,475 | 1.040.007,75 | 0,46 |
| 5,9800 % Wuhan Metro Group Co. Ltd. DL-FLR Notes 2018(21/Und.) | XS1908374322 | | USD | 500 | | | 101,113 | 505.562,50 | 0,23 |
| 3,3750 % Xingsheng (BVI) Company Ltd. DL-Notes 2019(22) | XS2021160275 | | USD | 1.000 | | | 101,812 | 1.018.115,00 | 0,45 |

Halbjahresbericht zum 31. August 2021

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.08.2021 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in USD | % des Fonds- vermögens |
|---|---------------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------------|----------------------|------------------------------|
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | USD | 51.490.038,98 | 23,00 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | USD | 51.490.038,98 | 23,00 |
| 2,8750 % Africa Finance Corp. DL-Med.-Term Nts 2021(28)Reg.S | XS2337067792 | | USD | 220 | 220 | | 101,595 | 223.509,00 | 0,10 |
| 3,9940 % African Export-Import Bank DL-Med.-T. Nts 19(29/29)Reg.S | XS2053566068 | | USD | 500 | 200 | | 106,685 | 533.425,00 | 0,24 |
| 3,7980 % African Export-Import Bank DL-Med.-T. Nts 21(31/31) Reg.S | XS2343007170 | | USD | 710 | 710 | | 104,167 | 739.585,70 | 0,33 |
| 4,1250 % African Export-Import Bank DL-Medium-Term Notes 2017(24) | XS1633896813 | | USD | 600 | | | 107,318 | 643.908,00 | 0,29 |
| 6,8750 % Alfa S.A.B. de C.V. DL-Notes 2014(14/44) Reg.S | USP0156PAC34 | | USD | 250 | | | 136,532 | 341.328,75 | 0,15 |
| 3,6000 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2015(15/24) | US01609WAQ50 | | USD | 1.610 | | | 107,907 | 1.737.302,70 | 0,78 |
| 4,2500 % Alpek S.A.B. de C.V. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S | USP01703AC49 | | USD | 474 | | | 110,042 | 521.596,71 | 0,23 |
| 3,2500 % Alpek S.A.B. de C.V. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S | USP01703AD22 | | USD | 440 | | | 102,529 | 451.127,60 | 0,20 |
| 5,0000 % Banco BBVA Peru DL-Notes 2012(12/22) Reg.S | USP16260AA28 | | USD | 710 | | | 103,750 | 736.625,00 | 0,33 |
| 3,1250 % Banco de Credito del Peru S.A. DL-FLR M.-T.Nts 20(20/30)Reg.S | US05971V2C81 | | USD | 1.000 | | 300 | 99,875 | 998.750,00 | 0,45 |
| 2,7000 % Banco de Credito del Peru S.A. DL-Med.-T. Nts 19(19/25)Reg.S | US05971V2A26 | | USD | 600 | | | 102,875 | 617.250,00 | 0,28 |
| 3,2500 % Banco de Credito del Peru S.A. DL-Med.-T. Nts 2021(31) Reg.S | US05971V2D64 | | USD | 360 | 360 | | 99,813 | 359.325,00 | 0,16 |
| 4,2500 % Banco de Credito del Peru S.A. DL-Notes 2013(13-23) Reg.S | USP0956JCG87 | | USD | 590 | | | 104,620 | 617.258,00 | 0,28 |
| 3,5000 % Banco de Credito e Inver.(BCI) DL-Med.-T.Nts 2017(17/27)Reg.S | US05890PZA73 | | USD | 600 | | | 108,250 | 649.500,00 | 0,29 |
| 4,0000 % Banco de Credito e Inver.(BCI) DL-Notes 2013(13/23) Reg.S | USP32133CG63 | | USD | 250 | | | 104,813 | 262.031,25 | 0,12 |
| 4,1250 % Banco Inbursa S.A. DL-Notes 2014(14/24) Reg.S | USP13296AL53 | | USD | 461 | | | 107,188 | 494.134,38 | 0,22 |
| 4,3750 % Banco Inbursa S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S | USP13296AM37 | | USD | 400 | | | 108,490 | 433.960,00 | 0,19 |
| 5,9500 % Banco Santander (Mexico) S.A. DL-FLR Cap.Nts 18(23/28) Reg.S | USP1507SAG23 | | USD | 460 | | | 107,922 | 496.441,20 | 0,22 |
| 4,1250 % Banco Santander (Mexico) S.A. DL-Notes 2012(12/22) Reg.S | USP1507SAC19 | | USD | 650 | | | 103,888 | 675.272,00 | 0,30 |
| 5,3750 % Banco Santander (Mexico) S.A. DL-Notes 2020(20/25) Reg.S | USP1507SAH06 | | USD | 500 | | | 113,375 | 566.875,00 | 0,25 |
| 5,9000 % Bank of China (Hongkong) Ltd. DL-FLR Cap.MTN 18(23/Und.)RegS | US06428YAA47 | | USD | 1.156 | | | 107,877 | 1.247.058,12 | 0,56 |
| 5,5000 % Cel. Arauco y Constitución SA DL-Notes 2019(19/49) Reg.S | USP2195VAQ88 | | USD | 500 | | | 121,125 | 605.625,00 | 0,27 |
| 5,1500 % Cel. Arauco y Constitución SA DL-Notes 2019(19/50) Reg.S | USP2195VAS45 | | USD | 550 | | | 116,950 | 643.225,00 | 0,29 |
| 4,3750 % Cencosud S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S | USP2205JQAQ33 | | USD | 912 | | | 109,596 | 999.510,96 | 0,45 |
| 4,2500 % China Cinda Fin. (2015) I Ltd. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S | USG21184AB52 | | USD | 700 | | | 106,906 | 748.338,50 | 0,33 |
| 4,9620 % CIBanco S.A.Institución d.B.M. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S | USP26054AB59 | | USD | 300 | 300 | | 110,688 | 332.062,50 | 0,15 |
| 4,3750 % CIBanco S.A.Institución d.B.M. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S | USP26064AA66 | | USD | 300 | 300 | | 98,041 | 294.123,00 | 0,13 |
| 3,8750 % CITIC Ltd. DL-Medium-Term Notes 2017(27) | XS1570263563 | | USD | 500 | | | 109,526 | 547.630,00 | 0,24 |
| 3,9500 % Colbun S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S | USP2867KAG15 | | USD | 584 | | | 110,340 | 644.385,60 | 0,29 |
| 3,1500 % Colbun S.A. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S | USP2867KAK27 | | USD | 846 | 500 | | 104,316 | 882.509,13 | 0,39 |
| 2,7500 % Credicorp Ltd. DL-Notes 2020(20/25) Reg.S | USG2519YAA67 | | USD | 640 | 240 | | 101,625 | 650.400,00 | 0,29 |
| 3,9390 % Esic Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Trust Cts 19(24) | XS2034896840 | | USD | 500 | | | 104,466 | 522.327,50 | 0,23 |
| 5,0000 % Flex Ltd. DL-Notes 2013(13/23) | US33938EAS63 | | USD | 950 | | | 106,066 | 1.007.627,00 | 0,45 |
| 4,7500 % Flex Ltd. DL-Notes 2016(16/25) | US33938EAU10 | | USD | 264 | | | 111,972 | 295.604,76 | 0,13 |
| 4,8750 % Flex Ltd. DL-Notes 2019(19/29) | US33938XAA37 | | USD | 310 | | 240 | 116,339 | 360.650,90 | 0,16 |
| 3,7500 % Flex Ltd. DL-Notes 2020(20/26) | US33938XAC92 | | USD | 400 | 400 | | 109,301 | 437.202,80 | 0,20 |
| 4,8750 % Flex Ltd. DL-Notes 2020(20/30) | US33938XAB10 | | USD | 470 | | | 116,736 | 548.659,20 | 0,25 |
| 5,5000 % Fresnillo PLC DL-Notes 2013(23) Reg.S | USG371E2AA61 | | USD | 423 | | | 110,491 | 467.376,93 | 0,21 |
| 4,2500 % Fresnillo PLC DL-Notes 2020(50) Reg.S | USG371E72B25 | | USD | 370 | 670 | 750 | 106,896 | 395.515,20 | 0,18 |

Halbjahresbericht zum 31. August 2021

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.08.2021 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in USD | % des Fonds- vermögens | |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|---------|--------------------|------------------------------|------|
| 4,8750 % Gerdau Trade Inc. DL-Bonds 2017(27) Reg.S | USG3925DAD24 | | USD | 400 | | % | 113,854 | 455.416,00 | 0,20 | |
| 4,7000 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. DL-Notes 2017(17/47) Reg.S | USP4R52QAC92 | | USD | 300 | | % | 122,693 | 368.077,50 | 0,16 | |
| 5,0000 % Grupo Televisa S.A.B. de C.V. DL-Notes 2014(14/45) | US40049JBA43 | | USD | 600 | | % | 124,050 | 744.300,00 | 0,33 | |
| 6,1250 % Grupo Televisa S.A.B. de C.V. DL-Notes 2015(15/46) | US40049JBC09 | | USD | 400 | 200 | % | 142,809 | 571.234,00 | 0,26 | |
| 7,2500 % GTL Trade Finance Inc. DL-Bonds 2014(43/44) Reg.S | USG2440JAG07 | | USD | 200 | | % | 142,791 | 285.582,00 | 0,13 | |
| 3,2500 % Hikma Finance USA LLC DL-Notes 2020(25) Reg.S | XS2196334838 | | USD | 848 | 558 | % | 104,792 | 888.636,16 | 0,40 | |
| 3,5000 % Hyundai Capital America DL-Med.-T. Nts 19(19/26) Reg.S | US44891CBD48 | | USD | 284 | | % | 108,391 | 307.830,44 | 0,14 | |
| 3,0000 % Hyundai Capital America DL-Med.-T. Nts 20(20/27) Reg.S | US44891CBG78 | | USD | 450 | | % | 106,049 | 477.220,50 | 0,21 | |
| 4,8750 % Industr. & Commerc.Bk of China DL-Notes 2015(25) Ser.B Reg.S | USY39656AC06 | | USD | 720 | | % | 111,968 | 806.166,00 | 0,36 | |
| 4,1500 % Industrias Peñoles S.A.B.de CV DL-Notes 2019(19/29) Reg.S | USP55409AA77 | | USD | 400 | | % | 110,313 | 441.250,00 | 0,20 | |
| 5,6500 % Industrias Peñoles S.A.B.de CV DL-Notes 2019(19/49) Reg.S | USP55409AB50 | | USD | 282 | | % | 128,126 | 361.315,32 | 0,16 | |
| 4,7500 % Inversiones CMPC S.A. DL-Notes 2014(14/24) Reg.S | USP58072AK83 | | USD | 850 | | % | 109,408 | 929.963,75 | 0,42 | |
| 4,3750 % Inversiones CMPC S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S | USP58072AL66 | | USD | 200 | 200 | % | 111,687 | 223.373,00 | 0,10 | |
| 3,8500 % Inversiones CMPC S.A. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S | USP58072AS10 | | USD | 500 | 500 | 531 | % | 107,749 | 538.745,00 | 0,24 |
| 3,0000 % Inversiones CMPC S.A. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S | USP58072AT92 | | USD | 660 | 660 | % | 100,875 | 665.775,00 | 0,30 | |
| 5,0000 % MEGlobal Canada ULC DL-Med.-Term Nts 2020(25)Reg.S | XS2150023906 | | USD | 1.456 | 630 | % | 111,812 | 1.627.982,72 | 0,73 | |
| 3,0770 % Mizrahi Tefahot Bank Ltd. DL-FLR Bond 2021(26/31) | IL0069508369 | | USD | 640 | 640 | % | 101,210 | 647.740,80 | 0,29 | |
| 4,0000 % Oleoducto Central S.A. DL-Notes 2020(20/27) Reg.S | USP7358RAD81 | | USD | 740 | | 200 | % | 103,312 | 764.505,10 | 0,34 |
| 3,0500 % PhosAgro Bond Funding DAC DL-L.Pt.Nts 20(20/25)Phos.RegS | XS2099039542 | | USD | 500 | | % | 104,325 | 521.625,00 | 0,23 | |
| 4,8500 % Prosus N.V. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S | USN5946FAD98 | | USD | 700 | 700 | 806 | % | 114,748 | 803.232,50 | 0,36 |
| 5,3000 % Raizen Fuels Finance S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S | USL7909CAA55 | | USD | 400 | | % | 113,688 | 454.750,00 | 0,20 | |
| 3,1740 % Riyad Sukuk Ltd. DL-FLR Med.-T. Nts 2020(25/30) | XS2120069047 | | USD | 1.475 | 300 | % | 102,546 | 1.512.553,50 | 0,68 | |
| 3,7500 % S.A.C.I. Falabella DL-Notes 2013(13/23) Reg.S | USP82290AA81 | | USD | 400 | | % | 104,188 | 416.750,00 | 0,19 | |
| 5,1250 % Sands China Ltd. DL-Notes 2019(19/25) | US80007RAF29 | | USD | 3.560 | 760 | 500 | % | 111,422 | 3.966.623,20 | 1,77 |
| 5,4000 % Sands China Ltd. DL-Notes 2019(19/28) | US80007RAE53 | | USD | 1.870 | | 2.030 | % | 115,607 | 2.161.850,90 | 0,97 |
| 4,1250 % Sigma Alimentos S.A. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S | USP8674JAE93 | | USD | 450 | | % | 109,877 | 494.444,25 | 0,22 | |
| 5,7500 % St. Marys Cement Inc. DL-Notes 2016(16/27) Reg.S | USC86068AA80 | | USD | 900 | | % | 116,938 | 1.052.437,50 | 0,47 | |
| 4,8750 % SUAM Finance B.V DL-Notes 2014(14/24) Reg.S | USN8370TAA45 | | USD | 500 | | % | 108,082 | 540.407,50 | 0,24 | |
| 7,0000 % Suzano Austria GmbH DL-Notes 2017(17/47) Reg.S | USA8372TAC20 | | USD | 410 | | % | 134,834 | 552.819,40 | 0,25 | |
| 3,8750 % Telefonica Chile S.A. DL-Notes 2012(12/22) Reg.S | USP9047EAA66 | | USD | 460 | | % | 103,104 | 474.278,40 | 0,21 | |
| 3,2500 % Tengizchevroil Fin.Co.Intl.Ltd. DL-Bonds 2020(30) Reg.S | XS2010030083 | | USD | 990 | | % | 102,919 | 1.018.893,15 | 0,46 | |
| 6,3900 % Trust 1401 DL-Notes 2019(19/50) Reg.S | USP9401CAB83 | | USD | 200 | | 200 | % | 121,300 | 242.600,00 | 0,11 |
| 5,2500 % Trust F/1401 DL-Notes 2014(14/24) Reg.S | USP9406GAA69 | | USD | 490 | | % | 110,650 | 542.185,00 | 0,24 | |
| 2,2500 % TSMC Global Ltd. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S | USG91139AH14 | | USD | 1.600 | 1.600 | % | 101,285 | 1.620.560,00 | 0,72 | |
| 7,2500 % Votorantim Cimentos Intl S.A. DL-Notes 2011(11/41) Reg.S | USP98088AA83 | | USD | 200 | | % | 139,939 | 279.878,00 | 0,13 | |

Halbjahresbericht zum 31. August 2021

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.08.2021 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in USD | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|--|------------|-----------------------|------------------------------|
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | | | USD | 904.970,50 | 0,40 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | USD | 904.970,50 | 0,40 |
| 6,3750 % ICL Group Ltd. DL-Notes 2018(18/38) | IL0028103310 | | USD | 700 | 150 | % | 129,282 | 904.970,50 | 0,40 |
| Summe Wertpapiervermögen²⁾ | | | | | | | USD | 218.648.796,88 | 97,68 |
| Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | USD | 1.107.809,63 | 0,49 |
| Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | USD | 1.107.809,63 | 0,49 |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | | USD | 1.107.809,63 | 0,49 |
| Offene Positionen | | | | | | | | | |
| USD/EUR 221,9 Mio. | | OTC | | | | | | 1.107.809,63 | 0,49 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | USD | 2.219.981,37 | 0,99 |
| Bankguthaben | | | | | | | USD | 2.219.981,37 | 0,99 |
| Guthaben bei State Street Bank International GmbH | | | | | | | | | |
| Guthaben in Fondswährung | | | USD | 1.797.815,55 | | USD | | 1.797.815,55 | 0,80 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | EUR | 357.646,41 | | USD | | 422.165,82 | 0,19 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | USD | 2.004.228,42 | 0,90 |
| Zinsansprüche | | | USD | 2.004.228,42 | | USD | | 2.004.228,42 | 0,90 |

Halbjahresbericht zum 31. August 2021

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.08.2021 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in USD | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | USD | -141.215,15 | -0,06 |
| Verwaltungsvergütung | | | USD | -104.251,76 | | | USD | -104.251,76 | -0,05 |
| Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | | USD | -7.614,57 | | | USD | -7.614,57 | -0,00 |
| Verwahrstellenvergütung | | | USD | -29.348,82 | | | USD | -29.348,82 | -0,01 |
| Fondsvermögen | | | | | | | USD | 223.839.601,15 | 100,00 ¹⁾ |
| BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG AK EUR-Hedged | | | | | | | | | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 209.512,00 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 905,10 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 905,10 | |
| Inventarwert | | | | | | | EUR | 189.630.295,79 | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 905,10 | |

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 2021

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 31.08.2021 0,8471705 | = 1 USD (USD) |
|------|-------|-----------------------------|---------------|

Marktschlüssel

| | |
|-----|------------------|
| OTC | Over-the-Counter |
|-----|------------------|

Halbjahresbericht zum 31. August 2021

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 | | | | | |
| 4,8750 % Abu Dhabi National Energy Co. DL-Med.-Term Nts 2018(30)Reg.S | XS1808738212 | USD | | 951 | |
| 3,6250 % Abu Dhabi National Energy Co. DL-Nts 2012(23) Ser.B Reg.S | XS0863524277 | USD | | 734 | |
| 4,0000 % Adani Ports&Special Eco.Zo.Ltd DL-Notes 2017(27/27) Reg.S | XS1636266832 | USD | | 200 | |
| 4,3750 % Adani Ports&Special Eco.Zo.Ltd DL-Notes 2019(29) Reg.S | USY00130RP42 | USD | | 300 | |
| 3,7500 % Africa Finance Corp. DL-Med.-Term Nts 2019(29)Reg.S | XS2072933778 | USD | | 500 | |
| 3,0000 % Bancolombia S.A. DL-Notes 2020(20/25) | US05968LAM46 | USD | | 1.840 | |
| 4,0000 % China St.Const.Fin.(KY)III Ltd DL-FLR Notes 2019(24/Und.) | XS2084426514 | USD | | 500 | |
| 3,5000 % CNOOC Finance (2015) USA LLC DL-Notes 2015(15/25) | US12634MAB63 | USD | | 796 | |
| 4,2500 % CNOOC Nexen Finance (2014) ULC DL-Notes 2014(14/24) | US12591DAC56 | USD | | 1.000 | |
| 7,2500 % Country Garden Holdings Co.Ltd DL-Notes 2019(19/26) | XS1974522937 | USD | | 511 | |
| 5,6250 % DP World Ltd. DL-Med.-Term Nts 2018(48)Reg.S | XS1883879006 | USD | | 200 | |
| 5,8750 % Ecopetrol S.A. DL-Notes 2014(14/45) | US279158AJ82 | USD | | 2.017 | |
| 6,8750 % Ecopetrol S.A. DL-Notes 2020(20/30) | US279158AN94 | USD | | 2.153 | |
| 5,7500 % FEL Energy VI S.à.r.l. DL-Notes 2020(20/40) Reg.S ¹⁾ | USL3500LAA72 | USD | | 630 | |
| 2,8750 % Hongkong Electric Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2016(26) | XS1401202517 | USD | | 500 | |
| 2,8750 % Huarong Finance Co. II Ltd. DL-FLR Med.-T.Nts 16(16/Und.) | XS1486060483 | USD | | 650 | |
| 4,5000 % Huarong Finance Co. Ltd. DL-FLR Bonds 2017(22/Und.) | XS1555076162 | USD | 300 | 300 | |
| 4,6250 % Hutchison Whampoa Int(11)Ltd. DL-Notes 2012(22) Reg.S | USG4673GAB17 | USD | | 700 | |
| 2,6250 % Korea East-West Power Co. Ltd. DL-Notes 2017(22) Reg.S | USY4836TBF76 | USD | | 490 | |
| 4,6380 % MAF Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Trust Cts 19(29) | XS1991188548 | USD | | 200 | |
| 3,5000 % Panther Ventures Ltd. DL-Notes 2020(23/Und.) | XS2273084439 | USD | 550 | 550 | |
| 4,8500 % Phoenix Lead Ltd. DL-Notes 2017(22/Und.) | XS1668531335 | USD | | 300 | |
| 2,8750 % SF Holding Investment Ltd. DL-Notes 2020(20/30) | XS2099049699 | USD | | 300 | |
| 3,8750 % Shinhan Bank Co. Ltd. DL-Med.-Term Nts 2016(26)Reg.S | US82460EAJ91 | USD | | 366 | |
| 4,7500 % Sino-Ocean Ld Treasure IV Ltd. DL-Notes 2019(19/29) | XS2034822564 | USD | | 300 | |
| 3,8900 % STC Sukuk Co. Ltd. DL-Med.-Term Nts 2019(29)Reg.S | XS1992985694 | USD | | 950 | |
| 5,9000 % Steel Capital S.A. DL-LP MTN12(22)SeverStal Reg.S | XS0841671000 | USD | | 700 | |
| 4,5000 % Steel Funding DAC DL-LPN 16(23)Novol.Steel Reg.S | XS1405775617 | USD | 200 | 200 | |
| 5,0000 % Suzano Austria GmbH DL-Notes 2019(19/30) | US86964WAH51 | USD | | 340 | |
| 4,5000 % Swire Pacific MTN Fin. Ltd. DL-Medium-Term Notes 2012(22) | XS0751513572 | USD | | 700 | |
| 4,3750 % Swire Properties MTN Fin. Ltd. DL-Medium-Term Notes 2012(22) | XS0794206465 | USD | | 400 | |
| 3,5000 % Thaioil Treasury Center Co.Ltd DL-Med.-T. Nts 19(19/49) Reg.S | US88323AAE29 | USD | | 400 | |
| 3,2440 % TNB Global Ventures Cap. Bhd DL-Med.-T. Nts 2016(26) | XS1505674918 | USD | | 810 | |
| 4,8510 % TNB Global Ventures Cap. Bhd DL-Med.-T. Nts 2018(28) | XS1897339096 | USD | | 800 | |

1) Poolfaktor

Halbjahresbericht zum 31. August 2021

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 |
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

| | | | | | |
|--|--------------|-----|-----|-------|--|
| 4,5000 % AIA Group Ltd DL-Med.-T.Nts 2016(45/46)Reg.S | US00131MAE30 | USD | | 201 | |
| 4,3750 % Banco de Bogota S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S | USP09252AM29 | USD | | 750 | |
| 4,5000 % Colbun S.A. DL-Notes 2014(24) Reg.S | USP2867KAE66 | USD | | 600 | |
| 3,8750 % El Puerto de Liverp. SAB de CV DL-Notes 2016(16/26) Reg.S | USP3691NBF61 | USD | | 400 | |
| 3,6350 % Emaar Sukuk Ltd. DL-Med.-T.Trust Certs 2016(26) | XS1488480333 | USD | | 200 | |
| 5,0000 % Embotelladora Andina S.A. DL-Notes 2013(13/23) Reg.S | USP3697UAD02 | USD | | 200 | |
| 4,5640 % EMG Sukuk Ltd. DL-Bonds 2014(24) | XS1075401726 | USD | | 500 | |
| 3,4000 % Engie Energía Chile S.A. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S | USP3762TAA99 | USD | | 750 | |
| 5,5000 % Gruposura Finance DL-Notes 2016(16/26) Reg.S | USG42036AB25 | USD | 200 | 650 | |
| 4,5000 % Minera Mexico S.A. de C.V. DL-Notes 2019(19/50) Reg.S | USP6777MAB83 | USD | 550 | 550 | |
| 5,8750 % Orbia Advance Corp. SAB de CV DL-Notes 2014(14/44) Reg.S | USP57908AF58 | USD | | 400 | |
| 5,5000 % Prosus N.V. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S | USN5946FAC16 | USD | | 1.000 | |
| 4,0000 % Steel Funding DAC DL-LPN 17(24)Novol.Steel Reg.S | XS1577953174 | USD | | 200 | |
| 4,8690 % Trust 1401 DL-Notes 2019(19/30) Reg.S | USP9401CAA01 | USD | 320 | 320 | |

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 | 1.109.420 |
|--|-----|-----------|

Devisenterminkontrakte (Kauf)

| | | |
|---|-----|-----------|
| Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR | USD | 1.323.340 |
|---|-----|-----------|

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 0,00 %.
Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 USD.

Halbjahresbericht zum 31. August 2021

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Information zu der Anteilsklasse

| | Anteilsklasse EUR- Hedged |
|----------------------|--------------------------------------|
| ISIN | DE000A1J17V9 |
| Auflegungsdatum | 14.05.2013 |
| Erstausgabepreis | 1.000 EUR |
| Mindestanlage | 10.000 EUR |
| Währung | EUR |
| Fondsvermögen | 189.630.295,79 |
| Umlaufende Anteile | 209.512,00 |
| Anteilwert | 905,10 |
| Ertragsverwendung | ausschüttend |
| Verwaltungsvergütung | 0,55% |

Halbjahresbericht zum 31. August 2021

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 97,68 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,49 |

Sonstige Angaben

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG AK EUR-Hedged

| | | |
|----------------|-----|----------------|
| Anzahl Anteile | STK | 209.512 |
| Ausgabepreis | EUR | 905,10 |
| Rücknahmepreis | EUR | 905,10 |
| Inventarwert | EUR | 189.630.295,79 |
| Anteilwert | EUR | 905,10 |

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 01.03.2021 bis 31.08.2021 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.