

# Halbjahresbericht zum 31.08.2009

0506 – BayernInvest Aktien Euroland-Fonds (Publikumsfonds)

ISIN: DE000A0ETKS1

## Halbjahresbericht

zum 31.08.2009

für das Geschäftsjahr vom 01.03.2009 bis 28.02.2010

für das Richtlinienkonforme Sondervermögen

## BayernInvest Aktien Euroland-Fonds

# Halbjahresbericht zum 31.08.2009

0506 – BayernInvest Aktien Euroland-Fonds (Publikumsfonds)

ISIN: DE000A0ETKS1

Bestandswährung: EUR

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2009

|                              |                     |              |
|------------------------------|---------------------|--------------|
| <b>Wertpapiervermögen</b>    | <b>4.664.602,89</b> | <b>82,01</b> |
| Börsengehandelte Wertpapiere | 4.664.602,89        | 82,01        |
| <b>Aktien</b>                | <b>4.664.602,89</b> | <b>82,01</b> |

| Gattungsbezeichnung                                | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand zum 31.08.2009 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs       | Kurswert in EUR   | in % vom Fondsvermögen |
|--|------------------------------|------------------------|----------------|-------------------|------------|-------------------|------------------------|
| <b>Automobile</b>                                  |                              |                        |                |                   |            | <b>259.173,00</b> | <b>4,56</b>            |
| Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1       | STK                          | 4.900,00               | 0,00           | 0,00              | 32,04 EUR  | 156.996,00        | 2,76                   |
| Peugeot S.A Actions Port. (C.R.) EO 1              | STK                          | 3.300,00               | 0,00           | 0,00              | 20,69 EUR  | 68.277,00         | 1,20                   |
| Volkswagen AG Stammaktien o.N.                     | STK                          | 250,00                 | 0,00           | 0,00              | 135,60 EUR | 33.900,00         | 0,60                   |
| <b>Banken</b>                                      |                              |                        |                |                   |            | <b>697.881,86</b> | <b>12,27</b>           |
| BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2                | STK                          | 2.000,00               | 0,00           | 0,00              | 57,15 EUR  | 114.300,00        | 2,01                   |
| National Bank of Greece S.A. Namens-Aktien EO 5,-  | STK                          | 600,00                 | 600,00         | 0,00              | 23,32 EUR  | 13.992,00         | 0,25                   |
| UniCredit S.p.A. Azioni nom. EO 0,50               | STK                          | 31.013,00              | 9.013,00       | 0,00              | 2,59 EUR   | 80.246,14         | 1,41                   |
| Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. EO 0,52         | STK                          | 17.100,00              | 0,00           | 0,00              | 3,06 EUR   | 52.240,50         | 0,92                   |
| Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25        | STK                          | 900,00                 | 200,00         | 0,00              | 56,75 EUR  | 51.075,00         | 0,90                   |
| Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.                 | STK                          | 2.700,00               | 0,00           | 0,00              | 6,53 EUR   | 17.617,50         | 0,31                   |
| Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.                | STK                          | 1.700,00               | 0,00           | 0,00              | 48,40 EUR  | 82.271,50         | 1,45                   |
| Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49 | STK                          | 5.588,00               | 88,71          | 0,71              | 12,57 EUR  | 70.213,22         | 1,23                   |
| Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50         | STK                          | 14.400,00              | 1.300,00       | 0,00              | 10,84 EUR  | 156.096,00        | 2,74                   |
| Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3            | STK                          | 2.200,00               | 0,00           | 0,00              | 13,25 EUR  | 29.150,00         | 0,51                   |
| Fortis SA/NV Actions Nominatives o.N.              | STK                          | 5.000,00               | 5.000,00       | 0,00              | 3,16 EUR   | 15.800,00         | 0,28                   |
| DEXIA S.A. Parts Sociales Nom. o.N.                | STK                          | 2.400,00               | 2.400,00       | 0,00              | 6,20 EUR   | 14.880,00         | 0,26                   |
| <b>Bau</b>   |                              |                        |                |                   |            | <b>194.230,00</b> | <b>3,41</b>            |
| Lafarge S.A. Actions au Porteur EO 4               | STK                          | 700,00                 | 0,00           | 0,00              | 59,90 EUR  | 41.930,00         | 0,74                   |

# Halbjahresbericht zum 31.08.2009

## 0506 – BayernInvest Aktien Euroland-Fonds (Publikumsfonds)

ISIN: DE000A0ETKS1

Bestandswährung: EUR

| Gattungsbezeichnung                                  | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand zum 31.08.2009 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs      | Kurswert in EUR   | in % vom Fondsvermögen |
|--|------------------------------|------------------------|----------------|-------------------|-----------|-------------------|------------------------|
| CRH PLC Registered Shares EO -,32                    | STK                          | 1.500,00               | 0,00           | 0,00              | 17,60 EUR | 26.400,00         | 0,46                   |
| Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.                  | STK                          | 1.200,00               | 0,00           | 0,00              | 16,80 EUR | 20.160,00         | 0,35                   |
| Acciona S.A. Acciones Port. EO 1                     | STK                          | 300,00                 | 0,00           | 0,00              | 91,30 EUR | 27.390,00         | 0,48                   |
| Cimpor-Cim.de Portugal SGPS SA Acções Nom. EO 1      | STK                          | 5.000,00               | 0,00           | 0,00              | 5,15 EUR  | 25.750,00         | 0,45                   |
| Italcementi - Fab.Riun.Cem.SpA Azioni nom. EO 1      | STK                          | 5.000,00               | 0,00           | 0,00              | 10,52 EUR | 52.600,00         | 0,92                   |
| <b>Chemie</b>  |                              |                        |                |                   |           | <b>385.156,00</b> | <b>6,77</b>            |
| Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder EO 1,50    | STK                          | 3.000,00               | 0,00           | 0,00              | 25,69 EUR | 77.070,00         | 1,35                   |
| BASF SE Inhaber-Aktien o.N.                          | STK                          | 2.000,00               | 0,00           | 0,00              | 36,96 EUR | 73.920,00         | 1,30                   |
| Solvay S.A. Actions Nom. A o.N.                      | STK                          | 1.200,00               | 0,00           | 0,00              | 73,74 EUR | 88.488,00         | 1,56                   |
| Bayer AG Inhaber-Aktien o.N.                         | STK                          | 2.000,00               | 0,00           | 0,00              | 42,97 EUR | 85.940,00         | 1,51                   |
| Linde AG Inhaber-Aktien o.N.                         | STK                          | 850,00                 | 0,00           | 0,00              | 70,28 EUR | 59.738,00         | 1,05                   |
| <b>Energie</b>                                       |                              |                        |                |                   |           | <b>387.150,00</b> | <b>6,81</b>            |
| Repsol YPF S.A. Acciones Port. EO 1                  | STK                          | 6.000,00               | 0,00           | 0,00              | 17,49 EUR | 104.940,00        | 1,84                   |
| OMV AG Inhaber-Aktien o.N.                           | STK                          | 1.900,00               | 0,00           | 0,00              | 28,20 EUR | 53.580,00         | 0,94                   |
| Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50                | STK                          | 4.200,00               | 0,00           | 0,00              | 40,31 EUR | 169.302,00        | 2,98                   |
| ENI S.p.A. Azioni nom. EO 1                          | STK                          | 3.600,00               | 0,00           | 0,00              | 16,48 EUR | 59.328,00         | 1,04                   |
| <b>Finanzdienstleister</b>                           |                              |                        |                |                   |           | <b>102.278,83</b> | <b>1,80</b>            |
| Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions Nom. o.N.     | STK                          | 1.100,00               | 0,00           | 400,00            | 61,17 EUR | 67.287,00         | 1,18                   |
| Eurazeo S.A. Actions au Porteur o.N.                 | STK                          | 905,00                 | 0,00           | 500,00            | 38,67 EUR | 34.991,83         | 0,62                   |
| <b>Gesundheit / Pharma</b>                           |                              |                        |                |                   |           | <b>149.199,00</b> | <b>2,62</b>            |
| Sanofi-Aventis S.A. Actions Port. EO 2               | STK                          | 2.700,00               | 0,00           | 0,00              | 48,17 EUR | 130.059,00        | 2,29                   |
| STADA Arzneimittel AG vink.Namens-Aktien o.N.        | STK                          | 1.200,00               | 0,00           | 0,00              | 15,95 EUR | 19.140,00         | 0,34                   |
| <b>Handel</b>  |                              |                        |                |                   |           | <b>152.925,00</b> | <b>2,69</b>            |
| Casino,Guichard-Perrachon S.A. Actions Port. EO 1,53 | STK                          | 2.000,00               | 0,00           | 0,00              | 52,60 EUR | 105.200,00        | 1,85                   |

# Halbjahresbericht zum 31.08.2009

## 0506 – BayernInvest Aktien Euroland-Fonds (Publikumsfonds)

ISIN: DE000A0ETKS1

Bestandswährung: EUR

| Gattungsbezeichnung  | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand zum 31.08.2009 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs       | Kurswert in EUR   | in % vom Fondsvermögen |
|--|------------------------------|------------------------|----------------|-------------------|------------|-------------------|------------------------|
| Celesio AG Namens-Aktien o.N.                              | STK                          | 2.500,00               | 0,00           | 0,00              | 19,09 EUR  | 47.725,00         | 0,84                   |
| <i>Immobilien</i>  |                              |                        |                |                   |            | <b>124.782,70</b> | <b>2,19</b>            |
| Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50                           | STK                          | 400,00                 | 0,00           | 400,00            | 71,80 EUR  | 28.720,00         | 0,50                   |
| Corio N.V. Aandelen aan toonder EO 10                      | STK                          | 900,00                 | 0,00           | 200,00            | 42,75 EUR  | 38.475,00         | 0,68                   |
| Unibail-Rodamco SE Actions Port. EO 5                      | STK                          | 417,00                 | 0,00           | 0,00              | 138,10 EUR | 57.587,70         | 1,01                   |
| <i>Industrie</i>   |                              |                        |                |                   |            | <b>293.036,00</b> | <b>5,15</b>            |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N.                              | STK                          | 1.200,00               | 0,00           | 0,00              | 61,03 EUR  | 73.236,00         | 1,29                   |
| Finmeccanica S.p.A. Azioni nom. EO 4,40                    | STK                          | 3.400,00               | 0,00           | 0,00              | 11,37 EUR  | 38.658,00         | 0,68                   |
| ThyssenKrupp AG Inhaber-Aktien o.N.                        | STK                          | 4.100,00               | 0,00           | 0,00              | 24,28 EUR  | 99.548,00         | 1,75                   |
| MAN SE Inhaber-Stammaktien o.N.                            | STK                          | 900,00                 | 0,00           | 0,00              | 53,88 EUR  | 48.492,00         | 0,85                   |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.                        | STK                          | 2.700,00               | 0,00           | 0,00              | 12,26 EUR  | 33.102,00         | 0,58                   |
| <i>Medien</i>  |                              |                        |                |                   |            | <b>118.650,00</b> | <b>2,09</b>            |
| Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5                          | STK                          | 6.000,00               | 0,00           | 0,00              | 19,78 EUR  | 118.650,00        | 2,09                   |
| <i>Nahrungsmittel</i>                                      |                              |                        |                |                   |            | <b>139.538,00</b> | <b>2,45</b>            |
| Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N.                           | STK                          | 4.600,00               | 0,00           | 0,00              | 13,58 EUR  | 62.468,00         | 1,10                   |
| Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125               | STK                          | 4.200,00               | 0,00           | 0,00              | 18,35 EUR  | 77.070,00         | 1,35                   |
| <i>Privater Konsum u. Haushalt</i>                         |                              |                        |                |                   |            | <b>151.521,00</b> | <b>2,66</b>            |
| LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA Actions Port. (C.R.) EO 0,3  | STK                          | 700,00                 | 0,00           | 0,00              | 67,38 EUR  | 47.166,00         | 0,83                   |
| adidas AG Inhaber-Aktien o.N.                              | STK                          | 1.700,00               | 0,00           | 0,00              | 33,00 EUR  | 56.100,00         | 0,99                   |
| Kon. Philips Electronics N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20 | STK                          | 3.000,00               | 0,00           | 0,00              | 16,09 EUR  | 48.255,00         | 0,85                   |
| <i>Reise u. Freizeit</i>                                   |                              |                        |                |                   |            | <b>71.252,00</b>  | <b>1,25</b>            |
| Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.              | STK                          | 4.200,00               | 0,00           | 0,00              | 11,31 EUR  | 47.502,00         | 0,84                   |
| TUI AG Namens-Aktien o.N.                                  | STK                          | 3.800,00               | 0,00           | 0,00              | 6,25 EUR   | 23.750,00         | 0,42                   |

# Halbjahresbericht zum 31.08.2009

## 0506 – BayernInvest Aktien Euroland-Fonds (Publikumsfonds)

ISIN: DE000A0ETKS1

Bestandswährung: EUR

| Gattungsbezeichnung                                  | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand zum 31.08.2009 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs       | Kurswert in EUR   | in % vom Fondsvermögen |
|--|------------------------------|------------------------|----------------|-------------------|------------|-------------------|------------------------|
| <b>Rohstoffe</b>                                     |                              |                        |                |                   |            | <b>241.273,50</b> | <b>4,24</b>            |
| ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN     | STK                          | 1.200,00               | 0,00           | 0,00              | 25,70 EUR  | 30.840,00         | 0,54                   |
| Outokumpu Oy Bearer Shares Cl.A o.N.                 | STK                          | 5.400,00               | 0,00           | 0,00              | 15,02 EUR  | 81.108,00         | 1,43                   |
| Acerinox SA (CE Fab.Acero In.) Acciones Nom. EO -,25 | STK                          | 8.700,00               | 0,00           | 0,00              | 14,87 EUR  | 129.325,50        | 2,27                   |
| <b>Technologie</b>                                   |                              |                        |                |                   |            | <b>138.822,00</b> | <b>2,44</b>            |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09           | STK                          | -0,00                  | 0,00           | 0,00              | EUR        | 0,00              | 0,00                   |
| Nokia Corp. Registered Shares EO 0,06                | STK                          | 8.700,00               | 0,00           | 0,00              | 9,70 EUR   | 84.390,00         | 1,48                   |
| SAP AG Inhaber-Aktien o.N.                           | STK                          | 1.600,00               | 0,00           | 0,00              | 34,02 EUR  | 54.432,00         | 0,96                   |
| <b>Telekommunikation</b>                             |                              |                        |                |                   |            | <b>257.115,50</b> | <b>4,52</b>            |
| France Télécom Actions Port. EO 4                    | STK                          | 3.700,00               | 0,00           | 0,00              | 18,00 EUR  | 66.600,00         | 1,17                   |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.               | STK                          | 20.300,00              | 0,00           | 0,00              | 9,39 EUR   | 190.515,50        | 3,35                   |
| <b>Versicherungen</b>                                |                              |                        |                |                   |            | <b>399.589,50</b> | <b>7,03</b>            |
| Hannover Rückversicherung AG Namens-Aktien o.N.      | STK                          | 600,00                 | 0,00           | 4.300,00          | 30,98 EUR  | 18.588,00         | 0,33                   |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.                   | STK                          | 1.000,00               | 0,00           | 0,00              | 81,55 EUR  | 81.550,00         | 1,43                   |
| Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.  | STK                          | 1.000,00               | 0,00           | 0,00              | 103,73 EUR | 103.730,00        | 1,82                   |
| SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723                  | STK                          | 1.700,00               | 0,00           | 2.300,00          | 18,39 EUR  | 31.263,00         | 0,55                   |
| Fondiarìa - SAI S.p.A. Azioni nom. EO 1              | STK                          | 1.900,00               | 0,00           | 0,00              | 13,58 EUR  | 25.802,00         | 0,45                   |
| ING Groep N.V. Cert.v.Aandelen EO 0,24               | STK                          | 4.400,00               | 4.400,00       | 0,00              | 10,72 EUR  | 47.168,00         | 0,83                   |
| AXA S.A. Actions Port. EO 2,29                       | STK                          | 2.300,00               | 700,00         | 0,00              | 15,80 EUR  | 36.328,50         | 0,64                   |
| CNP Assurances S.A. Actions Port. EO 4               | STK                          | 800,00                 | 0,00           | 600,00            | 68,95 EUR  | 55.160,00         | 0,97                   |
| <b>Versorger</b>                                     |                              |                        |                |                   |            | <b>401.029,00</b> | <b>7,05</b>            |
| Gas Natural SDG S.A. Acciones Port. EO 1             | STK                          | 1.400,00               | 0,00           | 0,00              | 14,69 EUR  | 20.566,00         | 0,36                   |
| ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1                         | STK                          | 6.000,00               | 0,00           | 0,00              | 4,13 EUR   | 24.750,00         | 0,44                   |
| RWE AG Stammaktien o.N.                              | STK                          | 1.500,00               | 0,00           | 0,00              | 65,07 EUR  | 97.605,00         | 1,72                   |

# Halbjahresbericht zum 31.08.2009

## 0506 – BayernInvest Aktien Euroland-Fonds (Publikumsfonds)

ISIN: DE000A0ETKS1

Bestandswährung: EUR

| Gattungsbezeichnung              | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. | Bestand zum<br>31.08.2009 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs      | Kurswert<br>in EUR  | in % vom<br>Fonds-<br>vermögen |
|----------------------------------|------------------------------------|---------------------------|-------------------|----------------------|-----------|---------------------|--------------------------------|
| A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52   | STK                                | 28.000,00                 | 0,00              | 0,00                 | 1,34 EUR  | 37.576,00           | 0,66                           |
| E.ON AG Namens-Aktien o.N.       | STK                                | 5.800,00                  | 0,00              | 0,00                 | 29,86 EUR | 173.188,00          | 3,04                           |
| GdF Suez S.A. Actions Port. EO 1 | STK                                | 1.600,00                  | 0,00              | 0,00                 | 29,59 EUR | 47.344,00           | 0,83                           |
| <b>Summe Aktien</b>              |                                    |                           |                   |                      |           | <b>4.664.602,89</b> | <b>82,01</b>                   |

# Halbjahresbericht zum 31.08.2009

## 0506 – BayernInvest Aktien Euroland-Fonds (Publikumsfonds)

ISIN: DE000A0ETKS1

Bestandswährung: EUR

### Derivate

Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.

#### Derivate auf Aktienindices

109.320,00 1,92

#### Aktienindex-Terminkontrakte

109.320,00 1,92

| Gattungsbezeichnung                         | Markt                    | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand zum 31.08.2009 | Kurs | Kurswert in EUR   | in % vom Fondsvermögen |
|---|--------------------------|------------------------------|------------------------|------|-------------------|------------------------|
| FUTURE DJES 50 Index (Price) (EUR) 18.09.09 | Frankfurt/Zürich - Eurex | STK                          | 34,00                  | EUR  | 109.320,00        | 1,92                   |
| <b>Summe Aktienindex-Terminkontrakte</b>    |                          |                              |                        |      | <b>109.320,00</b> | <b>1,92</b>            |

# Halbjahresbericht zum 31.08.2009

## 0506 – BayernInvest Aktien Euroland-Fonds (Publikumsfonds)

ISIN: DE000A0ETKS1

Bestandswährung: EUR

### Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds

**896.971,39**      **15,77**

#### Bankguthaben

**896.971,39**      **15,77**

| Gattungsbezeichnung                      | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand zum 31.08.2009 | Kurs  | Kurswert in EUR   | in % vom Fondsvermögen |
|--|------------------------------|------------------------|-------|-------------------|------------------------|
| Bankguthaben EUR (Bayerische Landesbank) | EUR                          | 896.971,39             | % 100 | 896.971,39        | 15,77                  |
| <b>Summe Bankguthaben</b>                |                              |                        |       | <b>896.971,39</b> | <b>15,77</b>           |

### Sonstige Vermögensgegenstände

**19.527,84**      **0,34**

| Gattungsbezeichnung                        | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand zum 31.08.2009 | Kurswert in EUR  | in % vom Fondsvermögen |
|--|------------------------------|------------------------|------------------|------------------------|
| Dividendenansprüche                        | EUR                          | 3.891,11               | 3.891,11         | 0,07                   |
| Forderungen Quellensteuer                  | EUR                          | 15.478,46              | 15.478,46        | 0,27                   |
| Zinsansprüche                              | EUR                          | 158,26                 | 158,26           | 0,00                   |
| <b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b> |                              |                        | <b>19.527,84</b> | <b>0,34</b>            |

### Sonstige Verbindlichkeiten

**-2.429,81**      **-0,04**

| Gattungsbezeichnung                     | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand zum 31.08.2009 | Kurswert in EUR  | in % vom Fondsvermögen |
|---|------------------------------|------------------------|------------------|------------------------|
| Depotbankvergütung                      | EUR                          | -161,93                | -161,93          | -0,00                  |
| Verwaltungsvergütung                    | EUR                          | -2.267,88              | -2.267,88        | -0,04                  |
| <b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b> |                              |                        | <b>-2.429,81</b> | <b>-0,04</b>           |



# Halbjahresbericht zum 31.08.2009

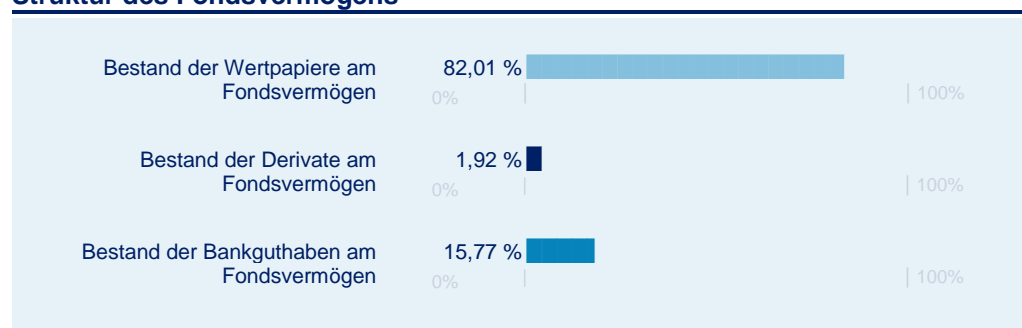
## 0506 – BayernInvest Aktien Euroland-Fonds (Publikumsfonds)

ISIN: DE000A0ETKS1

### Übersicht über das Fondsvermögen

|                   | 28.02.2007    | 29.02.2008    | 28.02.2009   | 31.08.2009   |
|-------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| Fondsvermögen     | 15.065.906,72 | 11.716.504,12 | 4.020.803,84 | 5.687.992,31 |
| Anteile im Umlauf | 1.249,00      | 1.070,00      | 678,00       | 726,00       |
| Anteilwert        | 12.062,38     | 10.950,00     | 5.930,39     | 7.834,70     |

### Struktur des Fondsvermögens



# Halbjahresbericht zum 31.08.2009

## 0506 – BayernInvest Aktien Euroland-Fonds (Publikumsfonds)

ISIN: DE000A0ETKS1

### Marktdaten

#### Wertpapierkurse

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

Das Sondervermögen ist teilweise in Produkten investiert, bei denen zum Abschlussstichtag infolge der Finanzmarktkrise ein liquider Markt nicht vorhanden war. Die Bewertung erfolgte insoweit mit geschätzten Zeitwerten auf der Grundlage von indikativen Broker-Quotierungen oder Bewertungsmodellen.

#### Terminbörse

Frankfurt/Zürich - Eurex

# Halbjahresbericht zum 31.08.2009

## 0506 – BayernInvest Aktien Euroland-Fonds (Publikumsfonds)

ISIN: DE000A0ETKS1

Bestandswährung: EUR

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.

### Käufe und Verkäufe in Wertpapiere, Investmentanteile und Schuldscheindarlehen

Marktzuordnung zum Berichtsstichtag

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Aktien

| Gattungsbezeichnung                   | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|---------------------------------------|------------------------------------|-------------------|----------------------|
| Unión Fenosa S.A. Acciones Port. EO 1 | STK                                | 0,00              | 2.000,00             |

#### Andere Wertpapiere

| Gattungsbezeichnung                   | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|---------------------------------------|------------------------------------|-------------------|----------------------|
| National Bank of Greece S.A. Anrechte | STK                                | 600,00            | 600,00               |
| Lafarge S.A. Anrechte                 | STK                                | 700,00            | 700,00               |
| Gas Natural SDG S.A. Anrechte         | STK                                | 1.400,00          | 1.400,00             |
| CRH PLC Anrechte                      | STK                                | 429,00            | 429,00               |

# Halbjahresbericht zum 31.08.2009

0506 – BayernInvest Aktien Euroland-Fonds (Publikumsfonds)

ISIN: DE000A0ETKS1

Bestandswährung: EUR

## Nicht notierte Wertpapiere

## Andere Wertpapiere

| Gattungsbezeichnung                     | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|---|------------------------------------|-------------------|----------------------|
| Casino,Guichard-Perrachon S.A. Anrechte | STK                                | 2.000,00          | 2.000,00             |
| ENEL S.p.A. Kupons Nr.13                | STK                                | 6.000,00          | 6.000,00             |

# Halbjahresbericht zum 31.08.2009

## 0506 – BayernInvest Aktien Euroland-Fonds (Publikumsfonds)

ISIN: DE000A0ETKS1

Bestandswährung: EUR

### Umsätze in Derivaten

In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.

#### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

| Gattungsbezeichnung                               | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. | Volumen<br>in 1000 |
|---|------------------------------------|--------------------|
| Gekaufte Kontrakte (Basiswert(e): DJES 50 PR.EUR) | EUR                                | 1.284,54           |

# Halbjahresbericht zum 31.08.2009

## 0506 – BayernInvest Aktien Euroland-Fonds (Publikumsfonds)

ISIN: DE000A0ETKS1

Bestandswährung: EUR

### Aufsichtsrat

|                  |                                |                                     |
|------------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| Stefan W. Ropers | Vorsitzender                   | Bayerische Landesbank, München      |
| Nils Niermann    | stellvertretender Vorsitzender | Bayerische Landesbank, München      |
| Dr. Detlev Gröne |                                | Bayerische Landesbank, München      |
| Dr. Rudolf Fuchs |                                | Spk. Mainfranken Würzburg           |
| Georg Jewgrafow  |                                | Bayerische Landesbank, München      |
| Helmut Späth     |                                | Versicherungskammer Bayern, München |
| Oliver Dressler  |                                | Bayerische Landesbank, München      |
| Thomas Neher     |                                | Bayerische Landesbank, München      |
| Walter Pache     |                                | Sparkasse Günzburg-Krumbach         |

### Depotbank

Bayerische Landesbank Brienner Straße 18, 80333 München

Eigenmittel lt. § 10 KWG: EUR 22.012.303.000 (31.08.2009)

### Verwaltung

|   |                         |
|---|-------------------------|
| BayernInvest Kapitalanlagegesellschaft mbH  | München                 |
| Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital: | 2.600.000 (31.12.2008)  |
| Eigenmittel nach § 10 KWG:                  | 14.398.085 (30.06.2009) |

### Geschäftsleitung

|                     |          |
|---------------------|----------|
| Michael O. Bentlage | Sprecher |
| Dr. Oliver Schlick  |          |
| Oliver Brandt       |          |
| Reinhard Moll       |          |

### Wirtschaftsprüfer

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Ganghoferstraße 29, 80339 München