

**BayernInvest Aktien Euroland-Fonds  
Halbjahresbericht zum 31. August 2012  
für das Geschäftsjahr  
vom 01. März 2012 bis 28. Februar 2013**

# Halbjahresbericht zum 31. August 2012

## BayernInvest Aktien Euroland-Fonds

ISIN: DE000A0ETKS1

### Zusammengefasste Vermögensaufstellung zum 31.08.2012

| Fondsvermögen | Kurswert in EUR     | % Anteil am Fondsvermögen |
|---------------|---------------------|---------------------------|
| Aktien        | 3.482.944,08        | 79,16                     |
| Derivate      | 66.430,00           | 1,51                      |
| Sonstiges     | 850.559,56          | 19,33                     |
| <b>Summe</b>  | <b>4.399.933,64</b> | <b>100,00</b>             |

| Aktien nach Branchen        | Kurswert in EUR     | % Anteil am Fondsvermögen |
|-----------------------------|---------------------|---------------------------|
| Automobile                  | 160.624,50          | 3,65                      |
| Banken                      | 410.185,79          | 9,32                      |
| Bau                         | 126.722,25          | 2,88                      |
| Chemie                      | 265.845,00          | 6,04                      |
| Energie                     | 214.226,88          | 4,87                      |
| Finanzdienstleister         | 42.079,50           | 0,96                      |
| Gesundheit / Pharma         | 249.247,50          | 5,66                      |
| Handel                      | 135.190,00          | 3,07                      |
| Immobilien                  | 54.993,10           | 1,25                      |
| Industrie                   | 178.239,50          | 4,05                      |
| Medien                      | 118.381,62          | 2,69                      |
| Nahrungsmittel              | 74.138,00           | 1,68                      |
| Privater Konsum u. Haushalt | 296.935,86          | 6,75                      |
| Reise u. Freizeit           | 70.272,00           | 1,60                      |
| Rohstoffe                   | 121.062,00          | 2,75                      |
| Technologie                 | 253.240,70          | 5,76                      |
| Telekommunikation           | 178.330,61          | 4,05                      |
| Versicherungen              | 301.297,50          | 6,85                      |
| Versorger                   | 231.931,77          | 5,28                      |
| <b>Summe</b>                | <b>3.482.944,08</b> | <b>79,16</b>              |

| <b>Aktien nach Ländern</b> | <b>Kurswert in EUR</b> | <b>% Anteil am Fondsvermögen</b> |
|----------------------------|------------------------|----------------------------------|
| Belgien                    | 130.155,00             | 2,96                             |
| Bundesrep. Deutschland     | 1.374.007,86           | 31,24                            |
| Finnland                   | 118.847,00             | 2,70                             |
| Frankreich                 | 1.043.591,12           | 23,72                            |
| Irland                     | 18.167,50              | 0,41                             |
| Italien                    | 224.015,71             | 5,09                             |
| Niederlande                | 209.582,60             | 4,76                             |
| Österreich                 | 18.664,00              | 0,42                             |
| Portugal                   | 31.838,80              | 0,72                             |
| Spanien                    | 314.074,49             | 7,14                             |
| <b>Summe</b>               | <b>3.482.944,08</b>    | <b>79,16</b>                     |

| <b>Aktien nach Währungen</b> | <b>Kurswert in EUR</b> | <b>% Anteil am Fondsvermögen</b> |
|------------------------------|------------------------|----------------------------------|
| EUR                          | 3.482.944,08           | 79,16                            |
| <b>Summe</b>                 | <b>3.482.944,08</b>    | <b>79,16</b>                     |

# Halbjahresbericht zum 31. August 2012

## BayernInvest Aktien Euroland-Fonds

ISIN: DE000A0ETKS1

### Vermögensaufstellung zum 31.08.2012

| Gattungsbezeichnung                                | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>31.08.2012 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge<br>im Berichtszeitraum | Kurs       | Kurswert<br>in EUR  | %<br>des Fonds-<br>vermögens |      |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------------|---------------------|------------------------------|------|
| <b>Bestandspositionen</b>                          |              |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>3.482.944,08</b> | <b>79,16</b>                 |      |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                |              |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>3.482.944,08</b> | <b>79,16</b>                 |      |
| <b>Aktien</b>                                      |              |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>3.482.944,08</b> | <b>79,16</b>                 |      |
| adidas AG Namens-Aktien o.N.                       | DE000A1EWWW0 |       | STK   | 433                   |                    |  | EUR        | 61,420              | 26.594,86                    | 0,60 |
| AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12          | NL0000303709 |       | STK   | 4.200                 |                    |  | EUR        | 3,996               | 16.783,20                    | 0,38 |
| AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.               | BE0974264930 |       | STK   | 830                   | 830                |  | EUR        | 17,500              | 14.525,00                    | 0,33 |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.                 | DE0008404005 |       | STK   | 900                   |                    |  | EUR        | 85,800              | 77.220,00                    | 1,76 |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09         | NL0006034001 |       | STK   | 600                   | 600                |  | EUR        | 44,900              | 26.940,00                    | 0,61 |
| Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. EO 1     | IT0000062072 |       | STK   | 3.100                 |                    |  | EUR        | 10,960              | 33.976,00                    | 0,77 |
| Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.                     | DE0006766504 |       | STK   | 1.200                 |                    |  | EUR        | 42,685              | 51.222,00                    | 1,16 |
| AXA S.A. Actions Port. EO 2,29                     | FR0000120628 |       | STK   | 3.800                 |                    |  | EUR        | 11,345              | 43.111,00                    | 0,98 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49 | ES0113211835 |       | STK   | 10.198                | 212                | 0,5  | EUR        | 5,755               | 58.689,49                    | 1,33 |
| Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50         | ES0113900J37 |       | STK   | 17.903                | 1.237              | 1  | EUR        | 5,348               | 95.745,24                    | 2,18 |
| BASF SE Namens-Aktien o.N.                         | DE000BASF111 |       | STK   | 1.100                 |                    |  | EUR        | 61,220              | 67.342,00                    | 1,53 |
| Bayer AG Namens-Aktien o.N.                        | DE000BAY0017 |       | STK   | 700                   |                    |  | EUR        | 61,190              | 42.833,00                    | 0,97 |
| Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1       | DE0005190003 |       | STK   | 1.100                 |                    |  | EUR        | 57,350              | 63.085,00                    | 1,43 |
| Bic S.A. Actions Port. EO 3,82                     | FR0000120966 |       | STK   | 1.000                 |                    |  | EUR        | 85,710              | 85.710,00                    | 1,95 |
| Bilfinger Berger SE Inhaber-Aktien o.N.            | DE0005909006 |       | STK   | 1.100                 |                    |  | EUR        | 66,170              | 72.787,00                    | 1,65 |
| BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2                | FR0000131104 |       | STK   | 1.900                 |                    |  | EUR        | 33,840              | 64.296,00                    | 1,46 |
| Cap Gemini S.A. Actions Port. EO 8                 | FR0000125338 |       | STK   | 2.300                 |                    |  | EUR        | 29,300              | 67.390,00                    | 1,53 |
| Celesio AG Namens-Aktien o.N.                      | DE000CLS1001 |       | STK   | 2.000                 |                    |  | EUR        | 14,325              | 28.650,00                    | 0,65 |
| Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.                 | DE0008032004 |       | STK   | 8.600                 |                    |  | EUR        | 1,233               | 10.603,80                    | 0,24 |
| Corio N.V. Aandelen aan toonder EO 10              | NL0000288967 |       | STK   | 405                   | 6                  | 1  | EUR        | 33,620              | 13.616,10                    | 0,31 |
| CRH PLC Registered Shares EO -,32                  | IE0001827041 |       | STK   | 1.300                 |                    |  | EUR        | 13,975              | 18.167,50                    | 0,41 |
| Danone S.A. Actions Port.(C.R) EO-,25              | FR0000120644 |       | STK   | 700                   | 700                |  | EUR        | 49,490              | 34.643,00                    | 0,79 |
| Delhaize Group S.A. Parts Sociales nom. o.N.       | BE0003562700 |       | STK   | 1.000                 |                    | 1.000  | EUR        | 31,750              | 31.750,00                    | 0,72 |
| Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.                | DE0005140008 |       | STK   | 2.450                 |                    |  | EUR        | 26,975              | 66.088,75                    | 1,50 |
| Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.               | DE0005810055 |       | STK   | 500                   |                    |  | EUR        | 40,735              | 20.367,50                    | 0,46 |
| Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.      | DE0008232125 |       | STK   | 7.200                 |                    |  | EUR        | 9,760               | 70.272,00                    | 1,60 |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.                | DE0005552004 |       | STK   | 2.300                 |                    |  | EUR        | 15,270              | 35.121,00                    | 0,80 |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.             | DE0005557508 |       | STK   | 7.333                 |                    |  | EUR        | 9,367               | 68.688,21                    | 1,56 |
| E.ON AG Namens-Aktien o.N.                         | DE000ENAG999 |       | STK   | 3.267                 |                    |  | EUR        | 18,055              | 58.985,69                    | 1,34 |
| Ebro Foods S.A. Acciones Nom. EO 0,60              | ES0112501012 |       | STK   | 3.000                 |                    | 2.500  | EUR        | 13,165              | 39.495,00                    | 0,90 |
| EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom. EO 1     | PTEDP0AM0009 |       | STK   | 16.600                |                    |  | EUR        | 1,918               | 31.838,80                    | 0,72 |
| ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1                       | IT0003128367 |       | STK   | 5.200                 |                    |  | EUR        | 2,544               | 13.228,80                    | 0,30 |
| ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.                        | IT0003132476 |       | STK   | 3.100                 |                    |  | EUR        | 17,340              | 53.754,00                    | 1,22 |
| Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien o.N.            | AT0000652011 |       | STK   | 600                   |                    |  | EUR        | 15,450              | 9.270,00                     | 0,21 |
| Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40               | FI0009007132 |       | STK   | 1.000                 |                    |  | EUR        | 14,440              | 14.440,00                    | 0,33 |
| Gas Natural SDG S.A. Acciones Port. EO 1           | ES0116870314 |       | STK   | 3.150                 | 150                |  | EUR        | 9,659               | 30.425,85                    | 0,69 |
| GdF Suez S.A. Actions Port. EO 1                   | FR0010208488 |       | STK   | 1.400                 |                    |  | EUR        | 19,295              | 27.013,00                    | 0,61 |

|  |              |     |        |       |     |     |         |            |      |
|--|--------------|-----|--------|-------|-----|-----|---------|------------|------|
| Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions Nom. o.N.           | BE0003797140 | STK | 400    |       |     | EUR | 54,280  | 21.712,00  | 0,49 |
| HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.                    | DE0006047004 | STK | 650    |       |     | EUR | 40,575  | 26.373,75  | 0,60 |
| Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N        | DE0006048432 | STK | 1.000  |       |     | EUR | 60,090  | 60.090,00  | 1,37 |
| Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75                      | ES0144580Y14 | STK | 3.556  | 162   | 1   | EUR | 3,072   | 10.924,03  | 0,25 |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.                | DE0006231004 | STK | 6.300  | 2.000 |     | EUR | 5,498   | 34.637,40  | 0,79 |
| ING Groep N.V. Cert.v.Aandelen EO 0,24                     | NL0000303600 | STK | 7.100  |       |     | EUR | 5,913   | 41.982,30  | 0,95 |
| Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. EO 0,52                 | IT0000072618 | STK | 30.800 |       |     | EUR | 1,201   | 36.990,80  | 0,84 |
| Kon. Philips Electronics N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20 | NL0000009538 | STK | 2.600  |       |     | EUR | 18,085  | 47.021,00  | 1,07 |
| Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50              | NL0000009827 | STK | 1.700  |       |     | EUR | 37,200  | 63.240,00  | 1,44 |
| Lagardère S.C.A. Actions Nom. EO 6,10                      | FR0000130213 | STK | 1.600  |       |     | EUR | 21,585  | 34.536,00  | 0,78 |
| LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.                             | DE0005470405 | STK | 500    |       |     | EUR | 59,860  | 29.930,00  | 0,68 |
| Linde AG Inhaber-Aktien o.N.                               | DE0006483001 | STK | 500    |       |     | EUR | 125,000 | 62.500,00  | 1,42 |
| LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA Actions Port. (C.R.) EO 0,3  | FR0000121014 | STK | 600    |       |     | EUR | 129,200 | 77.520,00  | 1,76 |
| MAN SE Inhaber-Stammaktien o.N.                            | DE0005937007 | STK | 400    |       |     | EUR | 71,940  | 28.776,00  | 0,65 |
| Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50         | IT0000062957 | STK | 2.300  |       |     | EUR | 3,692   | 8.491,60   | 0,19 |
| Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.        | DE0008430026 | STK | 400    |       |     | EUR | 116,000 | 46.400,00  | 1,05 |
| Nexans S.A. Actions Port. EO 1                             | FR0000044448 | STK | 700    |       |     | EUR | 36,460  | 25.522,00  | 0,58 |
| Nokia Corp. Registered Shares EO 0,06                      | FI0009000681 | STK | 3.250  |       |     | EUR | 2,236   | 7.267,00   | 0,17 |
| Peugeot S.A Actions Port. (C.R.) EO 1                      | FR0000121501 | STK | 1.450  |       |     | EUR | 5,960   | 8.642,00   | 0,20 |
| PPR S.A. Actions Port. EO 4                                | FR0000121485 | STK | 600    |       |     | EUR | 124,650 | 74.790,00  | 1,70 |
| Renault S.A. Actions Port. EO 3,81                         | FR0000131906 | STK | 1.000  |       |     | EUR | 36,735  | 36.735,00  | 0,83 |
| Repsol S.A. Acciones Port. EO 1                            | ES0173516115 | STK | 1.359  | 59    | 0,1 | EUR | 14,320  | 19.460,88  | 0,44 |
| RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N.                            | DE0007037129 | STK | 1.368  |       |     | EUR | 32,950  | 45.075,60  | 1,02 |
| Sampo OYJ Bearer Shares Cl.A o.N.                          | FI0009003305 | STK | 1.200  |       |     | EUR | 22,750  | 27.300,00  | 0,62 |
| Sanofi S.A. Actions Port. EO 2                             | FR0000120578 | STK | 2.550  |       |     | EUR | 64,590  | 164.704,50 | 3,74 |
| SAP AG Inhaber-Aktien o.N.                                 | DE0007164600 | STK | 2.100  | 700   |     | EUR | 51,520  | 108.192,00 | 2,46 |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N.                              | DE0007236101 | STK | 1.000  |       |     | EUR | 74,650  | 74.650,00  | 1,70 |
| Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25                | FR0000130809 | STK | 1.600  |       |     | EUR | 20,465  | 32.744,00  | 0,74 |
| Software AG Inhaber-Aktien o.N.                            | DE0003304002 | STK | 330    |       |     | EUR | 26,710  | 8.814,30   | 0,20 |
| STADA Arzneimittel AG vink.Namens-Aktien o.N.              | DE0007251803 | STK | 1.000  |       |     | EUR | 22,375  | 22.375,00  | 0,51 |
| Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. EO 0,55                  | IT0003497168 | STK | 69.200 |       |     | EUR | 0,727   | 50.308,40  | 1,14 |
| Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1                        | ES0178430E18 | STK | 6.000  | 6.000 |     | EUR | 9,889   | 59.334,00  | 1,35 |
| ThyssenKrupp AG Inhaber-Aktien o.N.                        | DE0007500001 | STK | 900    |       |     | EUR | 15,745  | 14.170,50  | 0,32 |
| Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50                      | FR0000120271 | STK | 3.600  |       |     | EUR | 39,170  | 141.012,00 | 3,20 |
| UCB S.A. Actions Nom. o.N.                                 | BE0003739530 | STK | 1.600  |       | 600 | EUR | 38,855  | 62.168,00  | 1,41 |
| Unibail-Rodamco SE Actions Port. EO 5                      | FR0000124711 | STK | 257    |       |     | EUR | 161,000 | 41.377,00  | 0,94 |
| UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.                          | IT0004781412 | STK | 8.928  |       |     | EUR | 3,054   | 27.266,11  | 0,62 |
| UPM Kymmene Corp. Bearer Shares o.N.                       | FI0009005987 | STK | 8.000  |       |     | EUR | 8,730   | 69.840,00  | 1,59 |
| Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5                          | FR0000127771 | STK | 5.373  | 173   | 0,3 | EUR | 15,605  | 83.845,62  | 1,91 |
| Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.                     | DE0007664039 | STK | 375    |       |     | EUR | 139,100 | 52.162,50  | 1,19 |
| Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.                        | AT0000831706 | STK | 1.540  |       |     | EUR | 6,100   | 9.394,00   | 0,21 |

## Summe Wertpapiervermögen \*\*)

EUR 3.482.944,08 79,16

## Derivate

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

EUR 66.430,00 1,51

## Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

EUR 66.430,00 1,51

## Aktienindex-Terminkontrakte

EUR 59.750,00 1,36

FUTURE ESTX 50 Index (Price) (EUR) 21.09.12

Frankfurt/Zürich - Eurex

Anzahl 25

EUR 2.407,000 59.750,00 1,36

|   |                          |        |            |            |         |                     |                  |
|---|--------------------------|--------|------------|------------|---------|---------------------|------------------|
| <b>Optionsrechte</b>  |                          |        |            | <b>EUR</b> |         | <b>6.680,00</b>     | <b>0,15</b>      |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>  |                          |        |            | <b>EUR</b> |         | <b>6.680,00</b>     | <b>0,15</b>      |
| PUT ESTX 50 Index (Price) (EUR) 21.12.12 2'000,00                             | Frankfurt/Zürich - Eurex | Anzahl | 20         | EUR        | 33,400  | 6.680,00            | 0,15             |
| <br>  |                          |        |            |            |         |                     |                  |
| <b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b> |                          |        |            | <b>EUR</b> |         | <b>843.113,81</b>   | <b>19,16</b>     |
| <b>Bankguthaben</b>   |                          |        |            | <b>EUR</b> |         | <b>113.113,81</b>   | <b>2,57</b>      |
| Guthaben bei Bayerische Landesbank  |                          |        |            |            |         |                     |                  |
| Guthaben in Fondswährung  | EUR                      |        | 113.113,81 | %          | 100,000 | 113.113,81          | 2,57             |
| <b>Tagesgelder</b>  |                          |        |            | <b>EUR</b> |         | <b>580.000,00</b>   | <b>13,18</b>     |
| Guthaben bei Landesbank Baden-Württemberg                                     |                          |        |            |            |         |                     |                  |
| Tagesgeld in Fondswährung   | EUR                      |        | 200.000,00 | %          | 100,000 | 200.000,00          | 4,55             |
| Guthaben bei Landesbank Berlin AG   |                          |        |            |            |         |                     |                  |
| Tagesgeld in Fondswährung   | EUR                      |        | 190.000,00 | %          | 100,000 | 190.000,00          | 4,32             |
| Guthaben bei Norddeutsche Landesbank Girozentrale                             |                          |        |            |            |         |                     |                  |
| Tagesgeld in Fondswährung   | EUR                      |        | 190.000,00 | %          | 100,000 | 190.000,00          | 4,32             |
| <b>Festgelder</b>   |                          |        |            | <b>EUR</b> |         | <b>150.000,00</b>   | <b>3,41</b>      |
| Guthaben bei DekaBank Deutsche Girozentrale                                   |                          |        |            |            |         |                     |                  |
| Festgeld in Fondswährung  | EUR                      |        | 150.000,00 | %          | 100,000 | 150.000,00          | 3,41             |
| <br>  |                          |        |            |            |         |                     |                  |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>  |                          |        |            | <b>EUR</b> |         | <b>9.420,11</b>     | <b>0,21</b>      |
| Zinsansprüche   | EUR                      |        | 1,29       |            |         | 1,29                | 0,00             |
| Dividendenansprüche   | EUR                      |        | 1.243,00   |            |         | 1.243,00            | 0,03             |
| Quellensteuerforderungen  | EUR                      |        | 8.175,82   |            |         | 8.175,82            | 0,19             |
| <br>  |                          |        |            |            |         |                     |                  |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>   |                          |        |            | <b>EUR</b> |         | <b>-1.974,36</b>    | <b>-0,04</b>     |
| Depotbankvergütung  | EUR                      |        | -131,57    |            |         | -131,57             | 0,00             |
| Verwaltungsvergütung  | EUR                      |        | -1.842,79  |            |         | -1.842,79           | -0,04            |
| <br>  |                          |        |            |            |         |                     |                  |
| <b>Fondsvermögen</b>  |                          |        |            | <b>EUR</b> |         | <b>4.399.933,64</b> | <b>100,00 *)</b> |
| <b>Anteilwert</b>   |                          |        |            | <b>EUR</b> |         | <b>7.062,49</b>     |                  |
| <b>Ausgabepreis</b>   |                          |        |            | <b>EUR</b> |         | <b>7.274,37</b>     |                  |
| <b>Anteile im Umlauf</b>  |                          |        |            | <b>STK</b> |         | <b>623</b>          |                  |
| <br>  |                          |        |            |            |         |                     |                  |
| <b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>                        |                          |        |            |            |         |                     | <b>79,16</b>     |
| <b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>                           |                          |        |            |            |         |                     | <b>1,51</b>      |

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

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

# Halbjahresbericht zum 31. August 2012

## BayernInvest Aktien Euroland-Fonds

ISIN: DE000A0ETKS1

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

Frankfurt/Zürich - Eurex

### Hinweis

### Kündigung des Verwaltungsrechts

Die Gesellschaft kündigt ihr Verwaltungsrecht am BayernInvest Aktien Euroland-Fonds gemäß § 38 Abs. 1 S. 1 des Investmentgesetzes (InvG) in Verbindung mit § 21 Abs. 1 der Allgemeinen Vertragsbedingungen mit Wirkung zum 31. März 2013, 24:00 Uhr.

Das Verfügungsrecht über das Sondervermögen geht gemäß § 39 Abs. 1 InvG in Verbindung mit § 21 Abs. 2 S. 2 der Allgemeinen Vertragsbedingungen mit Wirksamwerden der Kündigung auf die Depotbank über.

# Halbjahresbericht zum 31. August 2012

## BayernInvest Aktien Euroland-Fonds

ISIN: DE000A0ETKS1

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile<br>Whg. in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Aktien

|   |              |     |    |        |  |
|---|--------------|-----|----|--------|--|
| A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52                      | IT0001233417 | STK |    | 23.000 |  |
| AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.                | BE0003801181 | STK |    | 8.300  |  |
| Bco Pop. Esp. SA (POPULARBAN) Acciones Nom. EO -,10 | ES0113790531 | STK | 58 | 4.558  |  |
| BUZZI UNICEM S.p.A. Azioni nom. EO 0,60             | IT0001347308 | STK |    | 4.200  |  |
| Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3             | FR0000045072 | STK |    | 1.900  |  |
| CSM N.V. Aandelen op naam EO-,25                    | NL0000852549 | STK |    | 2.800  |  |
| Enel Green Power S.P.A. Azioni nom. EO -,20         | IT0004618465 | STK |    | 5.082  |  |
| Outokumpu Oyj Bearer Shares Cl.A o.N.               | FI0009002422 | STK |    | 1.350  |  |

##### Andere Wertpapiere

|  |              |     |        |        |  |
|--|--------------|-----|--------|--------|--|
| Banco Bilbao Vizcaya Argent. Anrechte (Gratis) | ES0613211939 | STK | 9.986  | 9.986  |  |
| Banco Santander S.A. Anrechte                  | ES06139009A3 | STK | 16.667 | 16.667 |  |
| Banco Santander S.A. Anrechte                  | ES06139009B1 | STK | 17.361 | 17.361 |  |
| Bco Pop. Esp. SA (POPULARBAN) Anrechte         | ES0613790924 | STK | 4.500  | 4.500  |  |
| Iberdrola S.A. Anrechte (Gratis)               | ES0644580948 | STK | 3.395  | 3.395  |  |
| Outokumpu Oyj Anrechte A                       | FI4000038104 | STK | 1.350  | 1.350  |  |
| Peugeot S.A Anrechte                           | FR0011215409 | STK | 1.450  | 1.450  |  |
| Repsol S.A. Anrechte                           | ES0673516904 | STK | 1.300  | 1.300  |  |

#### Nichtnotierte Wertpapiere

##### Andere Wertpapiere

|                                     |              |     |       |       |  |
|-------------------------------------|--------------|-----|-------|-------|--|
| Corio N.V. Anrechte (Wahldividende) | NL0010060315 | STK | 400   | 400   |  |
| Gas Natural SDG S.A. Anrechte       | ES0616870921 | STK | 3.000 | 3.000 |  |

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



## Terminkontrakte

### Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:  
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)

EUR

2.876

# Halbjahresbericht zum 31. August 2012

## BayernInvest Aktien Euroland-Fonds

ISIN: DE000A0ETKS1

### KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT

Firma: BayernInvest Kapitalanlagegesellschaft mbH  
Sitz: Karlstraße 35, 80333 München  
Eigenmittel gem. §10 KWG: EUR 10.099.000 (31.08.2012)

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

Reinhard Moll, Sprecher  
Dr. Oliver Schlick

### DEPOTBANK

Firma: Bayerische Landesbank  
Sitz: Brienner Straße 18, 80333 München  
Eigenmittel gem. §10 KWG: EUR 18.389.683.000 (30.06.2012)

### AUFSICHTSRAT

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

Stand: August 2012