

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Halbjahresbericht zum 31. August 2018

für das Geschäftsjahr

vom 01. März 2018 bis 28. Februar 2019

Halbjahresbericht zum 31. August 2018

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensübersicht zum 31.08.2018

| Anlageschwerpunkte | Kurswert in USD | % des Fondsvermögens |
|--|-----------------------|-------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 142.947.419,35 | 100,09 |
| 1. Anleihen | 136.904.789,30 | 95,86 |
| Corporates (inkl. Financials) | 135.027.796,30 | 94,55 |
| Rüstungsindustrie | 462.591,00 | 0,32 |
| Sonderkreditinstitute, Supra-Nationale | 1.414.402,00 | 0,99 |
| 2. Derivate | -27.424,19 | -0,02 |
| 3. Forderungen | 2.166.743,82 | 1,52 |
| 4. Bankguthaben | 3.903.310,42 | 2,73 |
| II. Verbindlichkeiten | -134.566,71 | -0,09 |
| III. Fondsvermögen | 142.812.852,64 | 100,00 |

Halbjahresbericht zum 31. August 2018

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.08.2018 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in USD | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------------|-----------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | USD | 136.904.789,30 | 95,86 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | USD | 79.422.774,20 | 55,61 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | USD | 79.422.774,20 | 55,61 |
| 3,6250 % Abu Dhabi National Energy Co. DL-Nts 2012(23) Ser.B Reg.S | XS0863524277 | | USD | 1.100 | | | 98,647 | 1.085.117,00 | 0,76 |
| 4,0000 % Adani Ports&Special Eco.Zo.Ltd DL-Notes 2017(27/27) Reg.S | XS1636266832 | | USD | 200 | | | 92,195 | 184.390,00 | 0,13 |
| 4,5000 % ADCB Finance (Cayman) Ltd. DL-Med.-Term Nts 2013(23) | XS0897453493 | | USD | 800 | | | 101,674 | 813.392,00 | 0,57 |
| 6,1250 % América Móvil S.A.B. de C.V. DL-Notes 2010(10/40) | US02364WAW55 | | USD | 1.250 | | | 118,207 | 1.477.587,50 | 1,03 |
| 4,3570 % Axiata SPV2 Berhad DL-Med.-T. Nts 2016(26) Reg.S | XS1382802095 | | USD | 400 | | | 99,834 | 399.336,00 | 0,28 |
| 3,2500 % Axis Bank Ltd. (Dubai Branch) DL-Med.-Term Nts 2014(20)Reg.S | US05463EAC21 | | USD | 800 | 800 | | 98,611 | 788.888,00 | 0,55 |
| 3,5000 % Azure Nova Intl Finance Ltd DL-Medium-Term Notes 2017(22) | XS1572322318 | | USD | 1.090 | 540 | | 97,902 | 1.067.131,80 | 0,75 |
| 3,8750 % Banco Santander Chile DL-Med.-T. Bk Nts 12(22)RegS | US05967FAB22 | | USD | 550 | | | 100,468 | 552.574,00 | 0,39 |
| 5,9500 % Bancolombia S.A. DL-Notes 2011(11/21) | US05968LAG77 | | USD | 1.080 | | | 105,156 | 1.135.684,80 | 0,80 |
| 4,8000 % Bangkok Bank PCL (HK Branch) DL-Notes 2010(20) Reg.S | USY0606WBS80 | | USD | 1.050 | | | 102,373 | 1.074.916,50 | 0,75 |
| 5,0000 % Bank of China Ltd. DL-Med.-Term Nts 2014(24)Reg.S | US06120TAA60 | | USD | 600 | | | 103,109 | 618.654,00 | 0,43 |
| 5,1250 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. DL-Notes 2013(13/23) Reg.S | USN1384FAA32 | | USD | 1.180 | 1.180 | | 100,040 | 1.180.472,00 | 0,83 |
| 4,3750 % Bharti Airtel Ltd. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S | USY0889VAA80 | | USD | 750 | | | 94,088 | 705.660,00 | 0,49 |
| 3,0000 % BOC Aviation Ltd. DL-Med.-Term Nts 2015(20)Reg.S | US09681MAA62 | | USD | 400 | | | 99,069 | 396.276,00 | 0,28 |
| 4,3750 % BPRL Intl Singapore Pte. Ltd. DL-Medium-Term Nts 2017(27) | XS1548865911 | | USD | 200 | 200 | | 95,482 | 190.964,00 | 0,13 |
| 5,7500 % Braskem Finance Ltd. DL-Notes 2011(11/21) Reg.S | USG1315RAD38 | | USD | 270 | | | 102,978 | 278.040,60 | 0,19 |
| 2,7450 % Cagamas Global PLC DL-Medium-Term Notes 2014(19) | XS1150554969 | | USD | 600 | | | 99,156 | 594.936,00 | 0,42 |
| 3,2500 % CCBL (Cayman) Corporation Ltd. DL-Notes 2015(20) | XS1262889998 | | USD | 500 | | | 98,794 | 493.970,00 | 0,35 |
| 4,0000 % China Clean Energy Dev. Ltd. DL-Notes 2015(15/25) | XS1308339420 | | USD | 300 | | | 97,523 | 292.569,00 | 0,20 |
| 3,8750 % China Construction Bank Corp. DL-FLR Bonds 2015(20/25) Reg.S | XS1227820187 | | USD | 800 | | | 99,283 | 794.264,00 | 0,56 |
| 3,8500 % China Railway Res.Huitung Ltd. DL-Notes 2013(23) | XS0880288997 | | USD | 500 | | | 99,470 | 497.350,00 | 0,35 |
| 3,1250 % China Shenhua Overseas Cap.Co. DL-Notes 2015(20) | XS1165128239 | | USD | 1.000 | | | 99,231 | 992.310,00 | 0,69 |
| 6,8000 % CITIC Ltd. DL-Med.-Term Notes 2012(23) | XS0836465608 | | USD | 670 | 670 | | 110,588 | 740.939,60 | 0,52 |
| 4,7500 % CLP Power Hong Kong Fin. Ltd. DL-Med.-T.Notes 2010(20) Reg.S | XS0493535966 | | USD | 570 | | | 102,089 | 581.907,30 | 0,41 |
| 4,2500 % CNOOC Nexen Finance (2014) ULC DL-Notes 2014(14/24) | US12591DAC56 | | USD | 1.000 | | | 101,505 | 1.015.050,00 | 0,71 |
| 3,5000 % COSL Singapore Capital Ltd. DL-Medium-Term Nts 2015(15/20) | XS1267602214 | | USD | 600 | | | 99,259 | 595.554,00 | 0,42 |
| 3,6000 % DBS Group Holdings Ltd. DL-FLR Cap. MTN 2016(21/Und.) | XS1484844656 | | USD | 620 | | | 96,980 | 601.276,00 | 0,42 |
| 2,3750 % Doosan Infracore Co. Ltd. DL-Notes 2016(19) | XS1523092952 | | USD | 200 | | 800 | 98,806 | 197.612,00 | 0,14 |
| 3,9080 % DP World Crescent Ltd. DL-Med.-T.Tr.Certs 16(23)Reg.S | XS1419869968 | | USD | 1.030 | 630 | | 100,203 | 1.032.090,90 | 0,72 |
| 6,8500 % DP World Ltd. DL-Med.-Term Nts 2007(37)Reg.S | XS0308427581 | | USD | 800 | | | 117,924 | 943.392,00 | 0,66 |
| 5,8750 % Ecopetrol S.A. DL-Notes 2013(13/23) | US279158AC30 | | USD | 2.150 | 520 | | 106,621 | 2.292.351,50 | 1,61 |
| 5,8750 % Ecopetrol S.A. DL-Notes 2014(14/45) | US279158AJ82 | | USD | 1.150 | | 200 | 99,103 | 1.139.684,50 | 0,80 |
| 5,4000 % Embraer Netherlands Fin. B.V. DL-Notes 2017(27) | US29082HAB87 | | USD | 810 | 610 | | 102,156 | 827.463,60 | 0,58 |
| 5,1500 % Embraer S.A. DL-Notes 2012(12/22) | US29082AAA51 | | USD | 450 | | | 102,798 | 462.591,00 | 0,32 |
| 3,2500 % Emirates NBD PJSC DL-Medium-Term Notes 2014(19) | XS1138457590 | | USD | 800 | | | 99,907 | 799.256,00 | 0,56 |
| 4,0000 % Enel Americas S.A. DL-Notes 2016(16/26) | US29274FAF18 | | USD | 450 | | | 95,817 | 431.176,50 | 0,30 |

Halbjahresbericht zum 31. August 2018

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.08.2018 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in USD | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|---------|--------------------|------------------------------|
| 4,8750 % Enel Chile S.A. DL-Notes 2018(18/28) | US29278DAA37 | | USD | 800 | 800 | % | 102,517 | 820.136,00 | 0,57 |
| 4,3750 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV DL-Notes 2013(43) | US344419AB20 | | USD | 300 | | % | 98,939 | 296.817,00 | 0,21 |
| 3,3750 % Formosa Group (Cayman) Ltd. DL-Notes 2015(25) | XS1214406792 | | USD | 1.000 | | % | 96,440 | 964.400,00 | 0,68 |
| 4,5000 % Global Bank Corp. DL-Notes 2016(21) Reg.S | USP47718AC86 | | USD | 750 | | % | 99,150 | 743.625,00 | 0,52 |
| 3,8750 % GLP Pte. Ltd. DL-Notes 2015(25) | XS1242348164 | | USD | 1.000 | | % | 92,194 | 921.940,00 | 0,65 |
| 4,2500 % Gohl Capital Ltd. DL-Bonds 2017(17/27) | XS1551355149 | | USD | 1.880 | 830 | % | 95,911 | 1.803.126,80 | 1,26 |
| 3,5000 % Gulf International Bank B.S.C. DL-Med.-T.Notes 2017(22) | XS1555315768 | | USD | 280 | | % | 98,013 | 274.436,40 | 0,19 |
| 4,0000 % Hindustan Petroleum Corp. Ltd. DL-Notes 2017(27) | XS1637846616 | | USD | 200 | 200 | % | 92,321 | 184.642,00 | 0,13 |
| 4,5000 % Hongkong L.Finance(C.I.)Co.Ltd DL-Medium-Term Notes 2010(25) | XS0546241075 | | USD | 1.050 | | % | 104,387 | 1.096.063,50 | 0,77 |
| 2,8750 % Huarong Finance Co. II Ltd. DL-FLR Med.-T.Nts 16(16/Und.) | XS1486060483 | | USD | 650 | | % | 93,641 | 608.666,50 | 0,43 |
| 3,6250 % Hutch. Whampoa Intl (14) Ltd. DL-Notes 2014(24) Reg.S | USG46747AB00 | | USD | 1.350 | 1.350 | % | 98,846 | 1.334.421,00 | 0,93 |
| 4,6250 % Hutchison Whampoa Intl(11)Ltd. DL-Notes 2012(22) Reg.S | USG4673GAB17 | | USD | 700 | | % | 103,193 | 722.351,00 | 0,51 |
| 2,8750 % Hyundai Capital Services Inc. DL-Med.-Term Nts 2016(21)Reg.S | USY3815NAV39 | | USD | 1.100 | | % | 97,903 | 1.076.933,00 | 0,75 |
| 3,2000 % ICBCIL Finance Company Ltd. DL-Notes 2015(20) Reg.S | USY3R559AF96 | | USD | 400 | | % | 98,542 | 394.168,00 | 0,28 |
| 5,7500 % ICICI Bank Ltd. (HK Branch) DL-Notes 2010(20) Reg.S | USY3860XAC75 | | USD | 800 | 800 | % | 103,642 | 829.136,00 | 0,58 |
| 4,8750 % Infraestr.Energ.Nova SAB de CV DL-Notes 2017(17/48) Reg.S | USP56145AB40 | | USD | 200 | | % | 87,036 | 174.072,00 | 0,12 |
| 4,3750 % IOI Investment (L) Berhad DL-Bonds 2012(22) | XS0792911298 | | USD | 500 | | % | 100,340 | 501.700,00 | 0,35 |
| 3,1250 % JD.com Inc. DL-Notes 2016(16/21) | US47215PAB22 | | USD | 900 | | % | 97,761 | 879.849,00 | 0,62 |
| 4,1250 % Kallpa Generación S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S | USP2400PAA77 | | USD | 400 | | % | 93,817 | 375.268,00 | 0,26 |
| 6,2500 % Korea Gas Corp. DL-M.-Term Notes 2012(42)Reg.S | US50066CAD11 | | USD | 200 | | % | 132,488 | 264.976,00 | 0,19 |
| 3,5000 % Korea Gas Corp. DL-Med.-Term Nts 2015(25)Reg.S | US50066CAJ80 | | USD | 1.700 | | % | 97,491 | 1.657.347,00 | 1,16 |
| 3,0000 % Korea Hydro & Nuclear Power DL-Notes 2012(22) Reg.S | USY4899GAW34 | | USD | 600 | 600 | % | 97,520 | 585.120,00 | 0,41 |
| 3,7500 % Korea Hydro & Nuclear Power DL-Notes 2018(23) Reg.S | USY4899GDC43 | | USD | 500 | 500 | % | 99,952 | 499.760,00 | 0,35 |
| 2,0000 % Korea National Oil Corp. DL-Med.-Term Nts 2016(21)Reg.S | US50066RAC07 | | USD | 1.000 | | % | 95,110 | 951.100,00 | 0,67 |
| 9,3750 % Kuwait Projects Co. SPC Ltd. DL-Med.-Term Nts 2010(20) | XS0526235535 | | USD | 270 | | % | 109,668 | 296.103,60 | 0,21 |
| 5,0000 % Kuwait Projects Co. SPC Ltd. DL-Medium-Term Notes 2016(23) | XS1379107219 | | USD | 600 | | % | 100,875 | 605.250,00 | 0,42 |
| 4,5000 % Kuwait Projects Co. SPC Ltd. DL-Medium-Term Notes 2017(27) | XS1567906059 | | USD | 400 | 400 | % | 93,934 | 375.736,00 | 0,26 |
| 3,9500 % Kyobo Life Insurance Co. Ltd. DL-FLR Cap.Secs 17(22/47)Reg.S | USY4481PAA58 | | USD | 1.400 | | 200 % | 95,748 | 1.340.472,00 | 0,94 |
| 5,2500 % Li & Fung Ltd. DL-Med.-Term Nts 2016(21/Und.) | XS1389118453 | | USD | 500 | | % | 74,605 | 373.025,00 | 0,26 |
| 6,1250 % Lukoil Internat. Finance B.V. DL-Notes 2010(20) Reg.S | XS0554659671 | | USD | 530 | | % | 103,965 | 551.014,50 | 0,39 |
| 4,7500 % Lukoil Internat. Finance B.V. DL-Notes 2016(26) Reg.S | XS1514045886 | | USD | 400 | | % | 97,568 | 390.272,00 | 0,27 |
| 5,0000 % Mega Advance Investments Ltd. DL-Notes 2011(21) Reg.S | USG59606AA46 | | USD | 900 | | % | 102,229 | 920.061,00 | 0,64 |
| 6,2500 % MOL Group Finance S.A. DL-Med.-Term Nts 2012(19) | XS0834435702 | | USD | 400 | | % | 103,011 | 412.044,00 | 0,29 |
| 6,4000 % Nexen Energy ULC DL-Notes 2007(37) | US65334HAG74 | | USD | 400 | 400 | % | 123,449 | 493.796,00 | 0,35 |
| 2,8750 % Nonghyup Bank DL-Med.-Term Nts 2017(22)Reg.S | US65540KAB17 | | USD | 600 | 600 | % | 96,805 | 580.830,00 | 0,41 |
| 4,3750 % NTPC Ltd. DL-Med.-Term Notes 2014(24) | XS1143390679 | | USD | 500 | | % | 99,197 | 495.985,00 | 0,35 |
| 4,2500 % NTPC Ltd. DL-Med.-Term Notes 2016(26) | XS1372846003 | | USD | 200 | | % | 97,395 | 194.790,00 | 0,14 |
| 4,0000 % Oil India Intern. Pte. Ltd. DL-Notes 2017(27) | XS1565437487 | | USD | 200 | 200 | % | 92,308 | 184.616,00 | 0,13 |
| 3,7500 % ONGC Videsh Vankorneff Pte.Ltd DL-Notes 2016(26) | XS1457499645 | | USD | 500 | | % | 94,100 | 470.500,00 | 0,33 |
| 4,0000 % Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. DL-FLR M.-T.-Nts14(19/24)Reg.S | US69033DAB38 | | USD | 700 | | % | 100,324 | 702.268,00 | 0,49 |
| 4,2500 % Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. DL-Med.-Term Nts 2014(24)Reg.S | US69033DAC11 | | USD | 1.300 | | % | 100,141 | 1.301.833,00 | 0,91 |
| 5,8750 % OVPH Ltd. DL-Capital Secs 2016(21/Und.) | XS1366918305 | | USD | 1.400 | | % | 97,967 | 1.371.538,00 | 0,96 |
| 4,6300 % PKO Finance AB DL-MT.LPNs12(22)PKO Bk Reg.S | XS0783934085 | | USD | 1.300 | | % | 102,890 | 1.337.570,00 | 0,94 |

Halbjahresbericht zum 31. August 2018

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.08.2018 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in USD | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|---------|--------------------|------------------------------|
| 5,2500 % POSCO DL-Notes 2011(21) Reg.S | USY70750AR82 | | USD | 920 | | % | 104,050 | 957.260,00 | 0,67 |
| 5,1250 % PT Perusahaan Gas Negara (Pe.) DL-Notes 2014(24) Reg.S | USY7136YAA83 | | USD | 1.830 | | % | 101,483 | 1.857.138,90 | 1,30 |
| 4,2500 % PTT Global Chemical PCL DL-Notes 2012(12/22) Reg.S | USY7150WAA37 | | USD | 830 | | % | 101,205 | 840.001,50 | 0,59 |
| 4,5000 % PTT PCL DL-Notes 2012(42) Reg.S | USY71548BZ60 | | USD | 400 | | % | 97,461 | 389.844,00 | 0,27 |
| 2,1250 % QNB Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2016(21) | XS1485745704 | | USD | 1.400 | 1.400 | % | 95,192 | 1.332.688,00 | 0,93 |
| 4,1250 % Reliance Industries Ltd. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S | USY72596BU56 | | USD | 250 | | % | 98,136 | 245.340,00 | 0,17 |
| 4,8750 % Reliance Industries Ltd. DL-Notes 2015(15/45) Reg.S | USY72570AM99 | | USD | 350 | | % | 98,683 | 345.390,50 | 0,24 |
| 7,3750 % S'pore Telecommunications Ltd. DL-Notes 2001(31) Reg.S | USY79985AD29 | | USD | 450 | 200 | % | 131,778 | 593.001,00 | 0,42 |
| 4,5000 % Sasol Financing Intern. Ltd. DL-Notes 2012(12/22) | US803865AA25 | | USD | 680 | | % | 97,260 | 661.368,00 | 0,46 |
| 4,2110 % Saudi Electr.Global Sukuk Co. DL-Certificates 2012(22) Reg.S | XS0767862914 | | USD | 1.000 | | % | 101,918 | 1.019.180,00 | 0,71 |
| 3,8750 % Shinhan Bank DL-Med.-Term Nts 2016(26)Reg.S | US82460EAJ91 | | USD | 400 | | % | 95,603 | 382.412,00 | 0,27 |
| 4,5000 % Singtel Grp Treasury Pte Ltd. DL-Medium-Term Notes 2011(21) | XS0600103401 | | USD | 1.100 | | % | 102,909 | 1.131.999,00 | 0,79 |
| 4,4500 % Sino-Ocean L.Treas.Fin.II Ltd. DL-Notes 2015(15/20) | XS1163228627 | | USD | 500 | | 200 % | 100,043 | 500.215,00 | 0,35 |
| 4,2500 % Sinopec Capital (2013) Ltd. DL-Notes 2013(13/43) Reg.S | USG81877AD72 | | USD | 1.400 | | % | 97,254 | 1.361.556,00 | 0,95 |
| 5,2500 % Southern Copper Corp. DL-Notes 2012(12/42) | US84265VAG05 | | USD | 720 | 400 | 500 % | 101,195 | 728.604,00 | 0,51 |
| 3,2500 % State Bk of India (Ldn Branch) DL-Medium-Term Notes 2017(22) | XS1551709568 | | USD | 700 | | % | 97,535 | 682.745,00 | 0,48 |
| 3,6250 % Sun Hung Kai Prop. (CM) Ltd. DL-Medium-Term Notes 2013(23) | XS0873639701 | | USD | 500 | | % | 99,934 | 499.670,00 | 0,35 |
| 4,5000 % Swire Pacific MTN Fin. Ltd. DL-Medium-Term Notes 2012(22) | XS0751513572 | | USD | 700 | | % | 102,863 | 720.041,00 | 0,50 |
| 4,3750 % Swire Properties MTN Fin. Ltd. DL-Medium-Term Notes 2012(22) | XS0794206465 | | USD | 400 | | % | 102,514 | 410.048,00 | 0,29 |
| 2,8750 % Tencent Holdings Ltd. DL-Med.-Term Nts15(15/20)Reg.S | US88032XAC83 | | USD | 400 | | 800 % | 99,525 | 398.100,00 | 0,28 |
| 4,8750 % Thai Oil PCL DL-Notes 2013(43) Reg.S | USY8620BAQ42 | | USD | 700 | | % | 103,397 | 723.779,00 | 0,51 |
| 3,1080 % TMB Bank PCL (Caym. Islids Br.) DL-Medium-Term Notes 2016(21) | XS1388084169 | | USD | 200 | | % | 97,524 | 195.048,00 | 0,14 |
| 3,2440 % TNB Global Ventures Cap. Bhd DL-Med.-T. Nts 2016(26) | XS1505674918 | | USD | 810 | | % | 92,950 | 752.895,00 | 0,53 |
| 4,0000 % Union National Bank DL-Medium-Term Nts 2018(23) | XS1789460216 | | USD | 1.260 | 1.260 | % | 99,724 | 1.256.522,40 | 0,88 |
| 3,7500 % United Overseas Bank Ltd. DL-FLR Med.-T. Nts 2014(19/24) | XS1045409965 | | USD | 1.500 | | % | 99,971 | 1.499.565,00 | 1,05 |
| 6,8750 % Vale Overseas Ltd. DL-Notes 2006(06/36) | US91911TAH68 | | USD | 400 | | % | 115,764 | 463.056,00 | 0,32 |
| 4,3750 % Vale Overseas Ltd. DL-Notes 2012(12/22) | US91911TAM53 | | USD | 720 | | % | 100,855 | 726.156,00 | 0,51 |
| 5,8750 % Vale Overseas Ltd. DL-Notes 2016(16/21) | US91911TAN37 | | USD | 150 | | % | 105,324 | 157.986,00 | 0,11 |
| 4,7500 % Woori Bank DL-Med.-Term Nts 2014(24)Reg.S | US98105HAC43 | | USD | 950 | 950 | % | 100,903 | 958.578,50 | 0,67 |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

USD 56.932.372,60 39,87

Verzinsliche Wertpapiere

USD 56.932.372,60 39,87

| | | | | | | | | | |
|---|--------------|--|-----|-------|-----|---------|---------|--------------|------|
| 3,5000 % ABQ Finance Ltd. DL-Med.-T. Notes 2017(22) | XS1569829200 | | USD | 1.130 | 730 | % | 97,381 | 1.100.405,30 | 0,77 |
| 4,3750 % Africa Finance Corp. DL-Med.-T. Nts 2015(20)Reg.S | XS1225008538 | | USD | 600 | | % | 100,860 | 605.160,00 | 0,42 |
| 3,8750 % Africa Finance Corp. DL-Med.-Term Nts 2017(24)Reg.S | XS1598047550 | | USD | 500 | | % | 95,891 | 479.455,00 | 0,34 |
| 4,0000 % African Export-Import Bank DL-Medium-Term Notes 2016(21) | XS1418627821 | | USD | 600 | | % | 100,051 | 600.306,00 | 0,42 |
| 4,1250 % African Export-Import Bank DL-Medium-Term Notes 2017(24) | XS1633896813 | | USD | 850 | 450 | % | 95,776 | 814.096,00 | 0,57 |
| 4,8750 % AIA Group Ltd DL-Med.-T.Notes 2014(44) Reg.S | US00131M2B87 | | USD | 400 | | % | 110,449 | 441.796,00 | 0,31 |
| 4,5000 % AIA Group Ltd DL-Med.-T.Nts 2016(45/46)Reg.S | US00131MAE30 | | USD | 440 | 900 | 1.960 % | 104,263 | 458.757,20 | 0,32 |
| 6,8750 % Alfa S.A.B. de C.V. DL-Notes 2014(14/44) Reg.S | USP0156PAC34 | | USD | 300 | | % | 102,818 | 308.454,00 | 0,22 |
| 3,6000 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2015(15/24) | US01609WAQ50 | | USD | 1.610 | 910 | % | 98,875 | 1.591.887,50 | 1,11 |

Halbjahresbericht zum 31. August 2018

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.08.2018 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in USD | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|---------|--------------------|------------------------------|
| 4,5000 % Alpek S.A.B. de C.V. DL-Notes 2012(12/22) Reg.S | USP01703AA82 | | USD | 430 | | % | 99,959 | 429.823,70 | 0,30 |
| 4,3750 % Banco de Bogota S.A. DL-Notes 2017(27) Reg.S | USP09252AM29 | | USD | 400 | | % | 96,307 | 385.228,00 | 0,27 |
| 4,2500 % Banco de Credito del Peru S.A. DL-Notes 2013(23) Reg.S | USP0956JCG87 | | USD | 940 | 540 | % | 100,865 | 948.131,00 | 0,66 |
| 4,0000 % Banco de Credito e Inver.(BCI) DL-Notes 2013(13/23) Reg.S | USP32133CG63 | | USD | 1.150 | | % | 100,531 | 1.156.106,50 | 0,81 |
| 4,1250 % Banco General S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S | USP12651AB49 | | USD | 790 | 590 | % | 94,870 | 749.473,00 | 0,52 |
| 4,3750 % Banco Inbursa S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S | USP13296AM37 | | USD | 400 | | % | 93,952 | 375.808,00 | 0,26 |
| 3,7500 % Bank Muscat (SAOG) DL-Medium-Term Nts 2016(21) | XS1402946328 | | USD | 500 | | % | 97,763 | 488.815,00 | 0,34 |
| 5,0000 % BBVA Banco Continental S.A. DL-Notes 2012(12/22) Reg.S | USP16260AA28 | | USD | 710 | | % | 103,502 | 734.864,20 | 0,51 |
| 3,5000 % Bco de Cred.e Inver.(BCI)(MB) DL-Med.-T.Nts 2017(17/27)Reg.S | US05890PZA73 | | USD | 600 | | % | 91,991 | 551.946,00 | 0,39 |
| 5,3750 % Bco de Cred.Peru S.A. (PA Br.) DL-Notes 2010(20) Reg.S | USP09646AC75 | | USD | 580 | | % | 103,650 | 601.170,00 | 0,42 |
| 5,7500 % Bco de Intl d.P. SAA (PA Br.) DL-Notes 2010(10/20) Reg.S | USP1342SAC00 | | USD | 600 | | % | 104,051 | 624.306,00 | 0,44 |
| 4,5000 % Braskem Netherlands B.V. DL-Notes 2017(17/28) Reg.S | USN15516AB83 | | USD | 400 | | % | 91,916 | 367.664,00 | 0,26 |
| 4,7500 % BRF S.A. DL-Notes 2014(14/24) Reg.S | USP1905CAE05 | | USD | 300 | | % | 89,292 | 267.876,00 | 0,19 |
| 3,2500 % CBQ Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2016(21) | XS1432416029 | | USD | 1.200 | | % | 96,811 | 1.161.732,00 | 0,81 |
| 4,7500 % Cel. Arauco y Constitución SA DL-Notes 2012(12/22) | US151191AW36 | | USD | 780 | | % | 102,419 | 798.868,20 | 0,56 |
| 5,5000 % Cencosud S.A. DL-Notes 2011(11/21) Reg.S | USP2205JAE03 | | USD | 680 | | 700 % | 102,771 | 698.842,80 | 0,49 |
| 4,8750 % Cencosud S.A. DL-Notes 2012(12/23) REGS | USP2205JAH34 | | USD | 1.330 | 530 | % | 100,340 | 1.334.522,00 | 0,93 |
| 4,2500 % China Cinda Fin. (2015) I Ltd. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S | USG21184AB52 | | USD | 700 | | % | 97,996 | 685.972,00 | 0,48 |
| 3,8750 % Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V. DL-Notes 2013(13/23) | US191241AE83 | | USD | 550 | | % | 100,979 | 555.384,50 | 0,39 |
| 5,2500 % Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V. DL-Notes 2013(13/43) | US191241AF58 | | USD | 200 | | % | 111,898 | 223.796,00 | 0,16 |
| 4,5000 % Colbun S.A. DL-Notes 2014(24) Reg.S | USP2867KAE66 | | USD | 600 | | % | 101,261 | 607.566,00 | 0,43 |
| 3,6640 % DIB Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Tr.Certs 17(22) | XS1565166789 | | USD | 1.550 | 1.000 | % | 98,570 | 1.527.835,00 | 1,07 |
| 5,5000 % Dolphin Energy Ltd. DL-Bonds 2012(21) Reg.S | USM28368AB04 | | USD | 1.150 | | % | 105,462 | 1.212.813,00 | 0,85 |
| 5,3750 % Ecopetrol S.A. DL-Notes 2015(15/26) | US279158AL39 | | USD | 100 | | % | 103,421 | 103.421,00 | 0,07 |
| 3,8750 % El Puerto de Liverp. SAB de CV DL-Notes 2016(16/26) Reg.S | USP3691NBF61 | | USD | 400 | | % | 93,717 | 374.868,00 | 0,26 |
| 3,6350 % Emaar Sukuk Ltd. DL-Med.-T.Trust Certs 2016(26) | XS1488480333 | | USD | 1.000 | 400 | % | 92,476 | 924.760,00 | 0,65 |
| 5,0000 % Embotelladora Andina S.A. DL-Notes 2013(13/23) Reg.S | USP3697UAD02 | | USD | 900 | | % | 104,460 | 940.140,00 | 0,66 |
| 4,5640 % EMG Sukuk Ltd. DL-Bonds 2014(24) | XS1075401726 | | USD | 500 | | % | 100,619 | 503.095,00 | 0,35 |
| 2,3750 % Emirates Telecommunic. Grp Co. DL-Medium-Term Notes 2014(19) | XS1077881743 | | USD | 300 | | 500 % | 99,489 | 298.467,00 | 0,21 |
| 3,5000 % Emirates Telecommunic. Grp Co. DL-Medium-Term Notes 2014(24) | XS1077883012 | | USD | 710 | | % | 98,844 | 701.792,40 | 0,49 |
| 4,8750 % Empresa Nac. d. Telecom. S.A. DL-Notes 2013(22-24) Reg.S | USP37115AE50 | | USD | 200 | | % | 99,295 | 198.590,00 | 0,14 |
| 3,0000 % Equate Petrochemical B.V. DL-Med.-Term Nts 2016(22)Reg.S | XS1513739927 | | USD | 900 | | % | 96,898 | 872.082,00 | 0,61 |
| 4,2500 % Equate Petrochemical B.V. DL-Med.-Term Nts 2016(26)Reg.S | XS1513739760 | | USD | 900 | | % | 98,706 | 888.354,00 | 0,62 |
| 5,0000 % Flex Ltd. DL-Notes 2013(13/23) | US33938EAS63 | | USD | 950 | | % | 103,344 | 981.768,00 | 0,69 |
| 7,2880 % Gaz Capital S.A. DL-Loan Par.MTN 07(07/37)Reg.S | XS0316524130 | | USD | 700 | 700 | % | 110,751 | 775.257,00 | 0,54 |
| 4,7500 % Gerdau Trade Inc. DL-Notes 2013(23) Reg.S | USG3925DAB67 | | USD | 250 | | % | 98,354 | 245.885,00 | 0,17 |
| 6,0000 % GPN Capital S.A. DL-M.T.LPN 13(23)GAZPROM Reg.S | XS0997544860 | | USD | 940 | 940 | % | 103,310 | 971.114,00 | 0,68 |
| 4,1250 % Gr.Financiero Santander Mexico DL-Notes 2012(12/22) Reg.S | USP1507SAC19 | | USD | 650 | | % | 100,018 | 650.117,00 | 0,46 |
| 4,8750 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. DL-Notes 2010(10/20) Reg.S | USP4949BAG97 | | USD | 670 | | % | 102,550 | 687.085,00 | 0,48 |
| 6,5000 % Grupo Fin. BBVA Bancomer S.A DL-Notes 2011(11/21) Reg.S | USP16259AB20 | | USD | 700 | | % | 104,652 | 732.564,00 | 0,51 |
| 5,0000 % Grupo Televisa S.A.B. de C.V. DL-Notes 2014(14/45) | US40049JBA43 | | USD | 200 | | % | 92,933 | 185.866,00 | 0,13 |
| 6,1250 % Grupo Televisa S.A.B. de C.V. DL-Notes 2015(15/46) | US40049JBC09 | | USD | 400 | | % | 108,447 | 433.788,00 | 0,30 |
| 5,5000 % Gruposura Finance DL-Notes 2016(16/26) Reg.S | USG42036AB25 | | USD | 250 | | % | 103,618 | 259.045,00 | 0,18 |

Halbjahresbericht zum 31. August 2018

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.08.2018 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in USD | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|---------|--------------------|------------------------------|
| 5,8930 % GTL Trade Fin.Inc./Gerdau Hldg DL-Bonds 2014(14/24) Reg.S | USG24422AA83 | | USD | 400 | 200 | % | 100,647 | 402.588,00 | 0,28 |
| 3,5000 % IBQ Finance Ltd. DL-Med.-T. Notes 2015(20) | XS1325770722 | | USD | 830 | | % | 99,143 | 822.886,90 | 0,58 |
| 4,8750 % Industr. & Commmerc.Bk of China DL-Notes 2015(25) Ser.B Reg.S | USY39656AC06 | | USD | 720 | 720 | % | 102,265 | 736.308,00 | 0,52 |
| 4,7500 % Inversiones CMPC S.A. DL-Notes 2014(14/24) Reg.S | USP58072AK83 | | USD | 850 | | % | 101,325 | 861.262,50 | 0,60 |
| 5,0000 % Israel Electric Corp. Ltd. DL-Notes 2014(24) 144A | IL0060001943 | | USD | 1.080 | | % | 102,540 | 1.107.432,00 | 0,78 |
| 4,2500 % Israel Electric Corp. Ltd. DL-Notes 2018(18/28) | IL0060002446 | | USD | 700 | 700 | % | 96,564 | 675.948,00 | 0,47 |
| 3,8000 % Kimberly-Clark d.Mex.SAB de CV DL-Notes 2014(14/24) Reg.S | USP60694CL19 | | USD | 550 | | % | 98,579 | 542.184,50 | 0,38 |
| 4,7500 % MAF Global Securities Ltd. DL-Notes 2014(24) Reg.S | XS1064799841 | | USD | 500 | | % | 101,105 | 505.525,00 | 0,35 |
| 5,8750 % Mexichem S.A.B. de C.V. DL-Notes 2014(14/44) Reg.S | USP57908AF58 | | USD | 400 | | % | 96,229 | 384.916,00 | 0,27 |
| 6,6250 % MMC Finance DAC DL-LPN 15(22)Reg.S MMC Norilsk | XS1298447019 | | USD | 450 | | % | 104,606 | 470.727,00 | 0,33 |
| 5,5000 % Myriad Intl Holdings B.V. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S | USN5946FAC16 | | USD | 1.400 | | % | 103,438 | 1.448.132,00 | 1,01 |
| 4,8500 % Myriad Intl Holdings B.V. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S | USN5946FAD98 | | USD | 200 | 200 | % | 99,156 | 198.312,00 | 0,14 |
| 5,7500 % NBK Tier I Financing Ltd. DL-FLR Secs 2015(21/Und.) | XS1206972348 | | USD | 650 | | % | 101,208 | 657.852,00 | 0,46 |
| 6,6040 % Novatek Finance DAC DL-LPN 2011(21)Reg.S OAO | XS0588433267 | | USD | 1.500 | | % | 104,318 | 1.564.770,00 | 1,10 |
| 5,6250 % OCP S.A. DL-Bonds 2014(24) | XS1061043011 | | USD | 1.760 | | % | 103,322 | 1.818.467,20 | 1,27 |
| 4,5000 % OCP S.A. DL-Bonds 2015(25) Reg.S | XS1221677120 | | USD | 600 | 200 | % | 97,036 | 582.216,00 | 0,41 |
| 4,0000 % Oleoducto Central S.A. DL-Notes 2014(14/21) Reg.S | USP7358RAC09 | | USD | 600 | | % | 99,902 | 599.412,00 | 0,42 |
| 3,7500 % Ooredoo International Finance DL-Med.-Term Nts 2016(26)Reg.S | XS1435374126 | | USD | 1.000 | | % | 95,755 | 957.550,00 | 0,67 |
| 6,6250 % Oztel Holdings SPC Ltd. DL-Notes 2018(28) Reg.S | XS1805476659 | | USD | 800 | 800 | % | 98,440 | 787.520,00 | 0,55 |
| 6,7500 % Ras Laffan L.N.G. Co. Ltd. III DL-Nts 2009(09/19) Reg.S | USM8222MAG70 | | USD | 580 | | % | 104,075 | 603.635,00 | 0,42 |
| 3,7500 % S.A.C.I. Falabella DL-Notes 2013(13/23) Reg.S | USP82290AA81 | | USD | 400 | | % | 99,116 | 396.464,00 | 0,28 |
| 4,0000 % Saudi Electr.Global Sukuk Co. DL-Bonds 2014(24) Reg.S | XS1054250235 | | USD | 1.150 | | % | 100,816 | 1.159.384,00 | 0,81 |
| 4,1250 % Sigma Alimentos S.A. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S | USP8674JAE93 | | USD | 450 | | % | 96,085 | 432.382,50 | 0,30 |
| 5,8750 % Southern Copper Corp. DL-Notes 2015(15/45) | US84265VAJ44 | | USD | 200 | | % | 109,393 | 218.786,00 | 0,15 |
| 4,0000 % Steel Funding DAC DL-LPN 17(24)Novol.Steel Reg.S | XS1577953174 | | USD | 200 | 200 | % | 92,501 | 185.002,00 | 0,13 |
| 4,8750 % SUAM Finance B.V DL-Notes 2014(14/24) Reg.S | USN8370TAA45 | | USD | 500 | | % | 101,524 | 507.620,00 | 0,36 |
| 3,8750 % Telefonica Chile S.A. DL-Notes 2012(12/22) Reg.S | USP9047EAA66 | | USD | 460 | | % | 99,488 | 457.644,80 | 0,32 |
| 5,7000 % Transp. Gas Internac. S.A. ESP DL-Notes 2012(17/22) Reg.S | USP93077AA61 | | USD | 1.000 | | % | 102,015 | 1.020.150,00 | 0,71 |
| 5,2500 % Trust F/1401 DL-Notes 2014(14/24) Reg.S | USP9406GAA69 | | USD | 1.050 | 750 | % | 101,793 | 1.068.826,50 | 0,75 |
| 2,3750 % Kasikornbank PCL (HK Branch) DL-Medium-Term Notes 2016(22) | XS1496392330 | | USD | 460 | | % | 95,317 | 438.458,20 | 0,31 |
| 2,5030 % RHB Bank Bhd DL-Medium-Term Notes 2016(21) | XS1494426932 | | USD | 730 | | % | 96,314 | 703.092,20 | 0,49 |

Halbjahresbericht zum 31. August 2018

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.08.2018 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in USD | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|------------------|---|-----------------------|--|-----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | | | USD | 549.642,50 | 0,38 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | USD | 549.642,50 | 0,38 |
| 4,5000 % ICL-Israël Chemicals Ltd. DL-Notes 2014(14/24) 144A | IL0028102734 | | USD | 550 | | % | 99,935 | 549.642,50 | 0,38 |
| Summe Wertpapiervermögen²⁾ | | | | | | | USD | 136.904.789,30 | 95,86 |
| Derivate | | | | | | | USD | -27.424,19 | -0,02 |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | |
| Devisen-Derivate | | | | | | | USD | -27.424,19 | -0,02 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | | USD | -27.424,19 | -0,02 |
| Offene Positionen | | | | | | | | | |
| USD/EUR 139,4 Mio. | | Over-the-Counter | | | | | | -27.424,19 | -0,02 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | USD | 3.903.310,42 | 2,73 |
| Bankguthaben | | | | | | | USD | 3.903.310,42 | 2,73 |
| Guthaben bei State Street Bank International GmbH | | | | | | | | | |
| Guthaben in Fondswährung | | | | | | | | | |
| | | | USD | 769.308,42 | | % | 100,000 | 769.308,42 | 0,54 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| | | | EUR | 2.688.399,74 | | % | 100,000 | 3.134.002,00 | 2,19 |

Halbjahresbericht zum 31. August 2018

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.08.2018 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in USD | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|--|---|------------|-----------------------|------------------------------|
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | USD | 2.166.743,82 | 1,52 |
| Zinsansprüche | | | USD | 1.735.416,32 | | | | 1.735.416,32 | 1,22 |
| Forderungen aus geleisteten Sicherheitsleistungen in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | EUR | 370.000,00 | | | | 431.327,50 | 0,30 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | USD | -134.566,71 | -0,09 |
| Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | | USD | -15.747,57 | | | | -15.747,57 | -0,01 |
| Verwahrstellenvergütung | | | USD | -52.712,37 | | | | -52.712,37 | -0,04 |
| Verwaltungsvergütung | | | USD | -66.106,77 | | | | -66.106,77 | -0,05 |
| Fondsvermögen | | | | | | | USD | 142.812.852,64 | 100,00 ¹⁾ |

Emerging Markets Select Corporate Bond IG AK EUR

| | | |
|----------------|-----|----------------|
| Anzahl Anteile | STK | 136.773 |
| Ausgabepreis | EUR | 895,70 |
| Rücknahmepreis | EUR | 895,70 |
| Inventarwert | EUR | 122.507.272,26 |
| Anteilwert | EUR | 895,70 |

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 2018

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 0,8758101 | = 1 USD (USD) |
|------|-------|------------------|---------------|

Marktschlüssel

Over-the-Counter

Halbjahresbericht zum 31. August 2018

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

| | | | | | |
|--|--------------|-----|--|-------|--|
| 2,7500 % Baidu Inc. DL-Notes 2014(14/19) | US056752AD07 | USD | | 640 | |
| 4,2500 % China Constr.Bk (Asia)Corp.Ltd DL-FLR Med.-T. Nts 2014(19/24) | XS1100009874 | USD | | 2.600 | |
| 4,2500 % CLP Power Hong Kong Fin. Ltd. DL-FLR Bonds 2014(19/Und.) | XS1064021246 | USD | | 800 | |
| 5,4500 % CN Taiping Insur.Hldgs Co.Ltd. DL-FLR Nts 2014(19/Und.) | XS1103748791 | USD | | 1.000 | |
| 2,2500 % CSCEC Finance (Cayman) II Ltd. DL-Notes 2016(16/19) | XS1430441490 | USD | | 500 | |
| 2,1250 % ICBCIL Finance Company Ltd. DL-Med.-Term Nts 16(19) Reg.S | USY3R559AM48 | USD | | 800 | |
| 1,7500 % Sinopec Grp Over.Dev.2016 Ltd. DL-Notes 2016(16/19) Reg.S | USG8200TAF78 | USD | | 300 | |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

| | | | | | |
|--|--------------|-----|--|-----|--|
| 4,7500 % African Export-Import Bank DL-Medium-Term Notes 2014(19) | XS1091688660 | USD | | 400 | |
| 3,3750 % Anadolu Efes Birac.M.ve G.S.AS DL-Bonds 2012(22) Reg.S | XS0848940523 | USD | | 400 | |
| 2,2500 % Bco de Cred.Peru S.A. (PA Br.) DL-Notes 2016(16/19) Reg.S | USP09646AH62 | USD | | 250 | |
| 3,2310 % Ind.& Com.Bk of China (NY Br.) DL-Medium-Term Nts 2014(14/19) | US45580KAC27 | USD | | 250 | |
| 5,2500 % Koc Holding A.S. DL-Bonds 2016(16/23) Reg.S | XS1379145656 | USD | | 800 | |
| 3,5000 % Koc Holding A.S. DL-Notes 2013(20) Reg.S | XS0922615819 | USD | | 400 | |
| 3,2500 % Rakfunding Cayman Ltd. DL-Med.-Term Nts 2014(19) | XS1078355986 | USD | | 450 | |
| 2,9500 % Teva Pharmaceutical Fin.Co. BV DL-Notes 2012(12/22) | US88165FAG72 | USD | | 500 | |
| 4,8750 % Turk Telekomunikasyon AS DL-Bonds 2014(24) Reg.S | XS1028951264 | USD | | 700 | |

Halbjahresbericht zum 31. August 2018

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

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:

| | | | | |
|---------|--|-----|--|---------|
| EUR/USD | | EUR | | 18.569 |
| USD/EUR | | EUR | | 427.339 |

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

| | | | | |
|---------|--|-----|--|---------|
| EUR/USD | | EUR | | 17.000 |
| USD/EUR | | EUR | | 547.097 |

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 EUR.

Halbjahresbericht zum 31. August 2018

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Informationen zu den Anteilsklassen

| | Anteilsklasse EUR- Hedged |
|----------------------|--------------------------------------|
| ISIN | DE000A1J17V9 |
| Auflegungsdatum | 14.05.2013 |
| Erstausgabepreis | 1.000 EUR |
| Mindestanlage | 500.000 EUR |
| Ausgabeaufschlag | 3,00% |
| Währung | EUR |
| Fondsvermögen | 122.507.272,25 |
| Umlaufende Anteile | 136.773 |
| Anteilwert | 895,7 |
| Ertragsverwendung | ausschüttend |
| Verwaltungsvergütung | 0,55% |

Halbjahresbericht zum 31. August 2018

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | |
|---|--------------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 95,86 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | -0,02 |

Sonstige Angaben

Emerging Markets Select Corporate Bond IG AK EUR

| | | |
|----------------|-----|----------------|
| Anzahl Anteile | STK | 136.773 |
| Ausgabepreis | EUR | 895,70 |
| Rücknahmepreis | EUR | 895,70 |
| Inventarwert | EUR | 122.507.272,26 |
| Anteilwert | EUR | 895,70 |

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

- Aktien, börsengehandelte Derivate und Investmentfonds werden mit handelbaren Börsenkursen (auf Schlusskursbasis) bewertet (Quelle: Bloomberg/Heimatsbörse).
- 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 Bloomberg (validierte Kursstellungen diverser Broker) bzw. anerkannte externe Kursanbieter für Rentenpapiere mit geringerer Liquidität.
- Nicht börsengehandelte OTC-Derivate werden unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet (Quellen: Bloomberg und externe Anbieter).
- Nicht börsennotierte Investmentfonds werden mit dem von der Investmentgesellschaft zuletzt veröffentlichten Rücknahmepreis (NAV) bewertet (Quelle: Bloomberg).
- Devisenkassamittelkurse werden börsentäglich um 17 Uhr aus Reuters entnommen. 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.
- Devisenforwards werden auf Basis der von der BayernLB (Abteilung Marktdaten) gelieferten Kassakurse (17 Uhr Reuters) von unserem externen Kursprovider Value & Risk errechnet und an uns geliefert.
- Bankguthaben werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Forderungen und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

Der BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds hat im Berichtszeitraum 01.03.2018 bis 31.08.2018 keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gem. Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365 getätigt. Aufgrund dessen entfallen die Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften, die im Anhang Abschnitt A der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-VO) vorgegeben sind.