

BayernInvest Emerging Markets Select Bond-Fonds
Halbjahresbericht zum 31. August 2021
für das Geschäftsjahr
vom 01. März 2021 bis 28. Februar 2022

Halbjahresbericht zum 31. August 2021

BayernInvest Emerging Markets Select Bond-Fonds

Vermögensübersicht zum 31.08.2021

Anlageschwerpunkte	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	149.436.112,57	100,05
1. Anleihen	143.781.225,91	96,27
Corporates (inkl. Financials)	26.810.576,94	17,95
öffentliche Anleihen	115.898.106,97	77,60
Sonderkreditinstitute, Supra-Nationale	1.072.542,00	0,72
2. Derivate	737.008,89	0,49
3. Forderungen	1.818.598,50	1,22
4. Bankguthaben	3.099.279,27	2,07
II. Verbindlichkeiten	-81.718,09	-0,05
III. Fondsvermögen	149.354.394,48	100,00

Halbjahresbericht zum 31. August 2021

BayernInvest Emerging Markets Select Bond-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							USD	143.781.225,91	96,27
Börsengehandelte Wertpapiere							USD	91.745.579,19	61,43
Verzinsliche Wertpapiere							USD	91.745.579,19	61,43
5,8750 % Ägypten, Arabische Republik DL-Med-T. Nts 2015(25) Reg.S	XS1245432742		USD	300	300		106,828	320.484,00	0,21
7,5000 % Ägypten, Arabische Republik DL-Med-T. Nts 2017(27) Reg.S	XS1558078736		USD	400			111,628	446.512,00	0,30
8,5000 % Ägypten, Arabische Republik DL-Med-T. Nts 2017(47) Reg.S	XS1558078496		USD	370			105,216	389.299,20	0,26
6,5880 % Ägypten, Arabische Republik DL-Med.-Term Nts 2018(28)Reg.S	XS1775618439		USD	200	450	250	106,433	212.866,00	0,14
7,9030 % Ägypten, Arabische Republik DL-Med.-Term Nts 2018(48)Reg.S	XS1775617464		USD	300			99,618	298.852,50	0,20
7,6003 % Ägypten, Arabische Republik DL-Med.-Term Nts 2019(29)Reg.S	XS1953057061		USD	410			110,092	451.375,15	0,30
7,0529 % Ägypten, Arabische Republik DL-Med.-Term Nts 2019(32)Reg.S	XS2079842642		USD	232			103,916	241.083,96	0,16
8,7002 % Ägypten, Arabische Republik DL-Med.-Term Nts 2019(49)Reg.S	XS1953057491		USD	200			106,002	212.004,00	0,14
8,1500 % Ägypten, Arabische Republik DL-Med.-Term Nts 2019(59)Reg.S	XS2079846635		USD	200	200		100,281	200.561,00	0,13
7,6250 % Ägypten, Arabische Republik DL-Med.-Term Nts 2020(32)Reg.S	XS2176897754		USD	310			107,478	333.180,25	0,22
8,8750 % Ägypten, Arabische Republik DL-Med.-Term Nts 2020(50)Reg.S	XS2176899701		USD	240			107,989	259.172,40	0,17
5,8750 % Ägypten, Arabische Republik DL-Med.-Term Nts 2021(31)Reg.S	XS2297226545		USD	200	200		99,073	198.145,00	0,13
7,5000 % Ägypten, Arabische Republik DL-Med.-Term Nts 2021(61)Reg.S	XS2297221405		USD	200	200		95,218	190.436,00	0,13
7,1500 % Armenien, Republik DL-Notes 2015(25) Reg.S	XS1207654853		USD	1.366			114,787	1.567.983,59	1,05
3,9500 % Armenien, Republik DL-Notes 2019(29) Reg.S	XS2010043904		USD	620	700	500	99,362	616.041,30	0,41
3,5000 % Aserbaidschan, Republik DL-Notes 2017(30-32) Reg.S	XS1678623734		USD	390			104,300	406.768,05	0,27
3,8000 % Avi Funding Co. Ltd. DL-M.T.LPN 15(25) Eximb. Reg.S	XS1291170360		USD	200			110,173	220.346,00	0,15
6,0000 % Bahrain, Königreich DL-Bonds 2014(44) Reg.S	XS1110833123		USD	220			94,084	206.983,70	0,14
7,0000 % Bahrain, Königreich DL-Bonds 2015(26) Reg.S	XS1324931895		USD	300	300		112,141	336.421,50	0,23
7,0000 % Bahrain, Königreich DL-Bonds 2016(28) Reg.S	XS1405766541		USD	200			110,529	221.057,00	0,15
6,7500 % Bahrain, Königreich DL-Bonds 2017(29) Reg.S	XS1675862012		USD	410			108,711	445.715,10	0,30
7,5000 % Bahrain, Königreich DL-Bonds 2017(47) Reg.S	XS1675862103		USD	200			106,188	212.376,00	0,14
5,4500 % Bahrain, Königreich DL-Med.-Term Notes 2020(32)	XS2226916216		USD	200	200		98,331	196.662,00	0,13
5,6250 % Bahrain, Königreich DL-Med.-Term Nts 2019(31)Reg.S	XS2058948451		USD	210			100,242	210.508,20	0,14
7,3750 % Bahrain, Königreich DL-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S	XS2172965282		USD	200	200		111,746	223.491,00	0,15
5,2500 % Bahrain, Königreich DL-Med.-Term Nts 2021(33)Reg.S	XS2290957146		USD	200			96,610	193.220,00	0,13
6,2500 % Bahrain, Königreich DL-Med.-Term Nts 2021(51)Reg.S	XS2290957732		USD	200	200		94,057	188.114,00	0,13
6,8750 % Belarus, Republik DL-Notes 2017(23) Reg.S	XS1634369067		USD	500			101,209	506.042,50	0,34
7,6250 % Belarus, Republik DL-Notes 2017(27) Reg.S	XS1634369224		USD	220			97,805	215.171,00	0,14
6,2000 % Belarus, Republik DL-Notes 2018(30) Reg.S	XS1760804184		USD	200			87,840	175.680,00	0,12
5,8750 % Belarus, Republik DL-Notes 2020(26) Reg.S	XS2120091991		USD	260	260		92,965	241.707,70	0,16
6,3780 % Belarus, Republik DL-Notes 2020(31) Reg.S	XS2120882183		USD	200	200		87,542	175.083,00	0,12
3,1000 % Blossom Joy Ltd. DL-FLR Nts 2020(25/Und.)	XS2237806364		USD	300	300		103,000	309.000,00	0,21
5,6240 % CBB Intl Sukuk Company 5 SPC DL-Bonds 2016(24) Reg.S	XS1405770733		USD	580	930	350	105,853	613.947,40	0,41
4,5000 % CBB Intl Sukuk Progr. Co. SPC DL-Med.-Term Tr.Certs 2019(27)	XS2058943734		USD	300	600	300	105,306	315.916,50	0,21
3,9500 % CBB Intl Sukuk Progr. Co. SPC DL-Med.-Term Tr.Certs 2020(27)	XS2226917701		USD	590	590		102,230	603.154,05	0,40
4,0000 % Ch.Huadian Overs.Dev.Man.C.Ltd DL-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2001168447		USD	250	250		105,026	262.563,75	0,18

Halbjahresbericht zum 31. August 2021

BayernInvest Emerging Markets Select Bond-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
3,0800 % Ch.Huaneng (HK) Treas.Mgmt.Hd. DL-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2244843210		USD	485	485	%	102,969	499.399,65	0,33
0,8308 % China Development Bnk (HK Br.) DL-FLR Med.-Term Nts 2017(22)	XS1573944870		USD	400		%	100,251	401.002,00	0,27
0,5500 % China, People's Republic of DL-Bonds 2020(25) Reg.S	USY15025AB84		USD	1.600		%	98,880	1.582.072,00	1,06
2,2500 % China, People's Republic of DL-Bonds 2020(50) Reg.S	USY15025AD41		USD	200	200	%	97,838	195.675,00	0,13
1,9500 % China, People's Republic of DL-Notes 2019(24)	XS2084424493		USD	400	400	%	104,512	418.048,00	0,28
5,1250 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. DL-Notes 2018(18/28)	XS1788513734		USD	480		%	115,021	552.100,80	0,37
6,3750 % Côte d'Ivoire, Republik DL-Notes 2015(26-28) Reg.S	XS1196517434		USD	200	200	%	112,088	224.175,00	0,15
6,1250 % Côte d'Ivoire, Republik DL-Notes 2017(31-33) Reg.S	XS1631415400		USD	500		%	109,927	549.635,00	0,37
7,2500 % Development Bank of Mongolia DL-Notes 2018(23) Reg.S	USY2056PAA40		USD	530		%	107,500	569.750,00	0,38
4,7000 % DP World Ltd. DL-Med.-T. Nts 19(49/49)Reg.S	XS2056719359		USD	270	270	%	112,079	302.611,95	0,20
2,1250 % Emirate of Abu Dhabi DL-Med.-T. Nts 2019(24) Reg.S	XS2057865896		USD	200	200	%	104,464	208.927,00	0,14
3,1250 % Emirate of Abu Dhabi DL-Med.-T. Nts 2019(49) Reg.S	XS2057866191		USD	360		%	103,159	371.370,60	0,25
3,8750 % Emirate of Abu Dhabi DL-Med.-T. Nts 2020(50) Reg.S	XS2125308242		USD	200		%	117,139	234.278,00	0,16
4,0000 % Export-Import Bank of China DL-Med.-T. Notes 2017(47)	XS1717764143		USD	310		%	126,745	392.909,50	0,26
3,3750 % Export-Import Bank of India DL-Med.-Term Nts 2016(26)Reg.S	US30216KAA07		USD	500		%	107,063	535.315,00	0,36
3,8750 % Export-Import Bank of India DL-Med.-Term Nts 2018(28)Reg.S	US30216KAC62		USD	500		%	109,076	545.380,00	0,37
3,2500 % Export-Import Bank of India DL-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S	US30216KAE29		USD	270	270	%	102,942	277.942,05	0,19
2,2500 % Export-Import Bank of India DL-Med.-Term Nts 2021(31)Reg.S	US30216KAF93		USD	200	200	%	94,833	189.665,00	0,13
8,1250 % Ghana, Republic of DL-Bonds 2014(24-26) Reg.S	XS1108847531		USD	310		%	104,252	323.179,65	0,22
10,7500 % Ghana, Republic of DL-Bonds 2015(28-30) Reg.S	XS1297557412		USD	230		%	125,651	288.996,15	0,19
7,6250 % Ghana, Republic of DL-Bonds 2018(27-29) Reg.S	XS1821416234		USD	230		%	100,523	231.201,75	0,15
8,6270 % Ghana, Republic of DL-Bonds 2018(47-49) Reg.S	XS1821416408		USD	210		%	96,308	202.245,75	0,14
7,8750 % Ghana, Republic of DL-Med.-T. Nts 19(25-27) Reg.S	XS1968714110		USD	240	240	%	102,963	247.111,20	0,17
8,1250 % Ghana, Republic of DL-Med.-T. Nts 19(30-32) Reg.S	XS1968714540		USD	400		%	100,639	402.556,00	0,27
8,9500 % Ghana, Republic of DL-Med.-T. Nts 19(49-51) Reg.S	XS1968714623		USD	200		%	98,543	197.086,00	0,13
8,7500 % Ghana, Republic of DL-Med.-T. Nts 20(59-61) Reg.S	XS2115147287		USD	240		%	96,434	231.441,60	0,15
7,7500 % Ghana, Republic of DL-Med.-T. Nts 21(27/29) Reg.S	XS2325748106		USD	300	300	%	101,219	303.657,00	0,20
8,6250 % Ghana, Republic of DL-Med.-T. Nts 21(32/34) Reg.S	XS2325747397		USD	300	300	%	101,542	304.624,50	0,20
8,8750 % Ghana, Republic of DL-Med.-T.Nts. 21(40-42) Reg.S	XS2325747637		USD	200	200	%	99,789	199.577,00	0,13
6,3750 % Ghana, Republic of DL-Med.-T.Nts2020(25-27)Reg.S	XS2115122538		USD	300		%	98,126	294.378,00	0,20
7,8750 % Ghana, Republic of DL-Med.-Term Nts20(33-35)Reg.S	XS2115141751		USD	200		%	96,516	193.032,00	0,13
4,6500 % GTLK Europe Capital DAC DL-Notes 2020(20/27)	XS2131995958		USD	200		%	105,863	211.725,00	0,14
5,8000 % Hazine Müste.Varı.Kiralama AS DL-Notes 2019(22) Reg.S	XS1816199373		USD	1.250		%	101,903	1.273.781,25	0,85
5,8750 % Hrvatska Elektroprivreda d.d. DL-Notes 2015(22) Reg.S	XS1309493630		USD	200		%	106,311	212.621,00	0,14
6,6250 % Indonesien, Republik DL-Bonds 2007(37) Reg.S	USY20721AJ83		USD	200	200	%	140,782	281.564,00	0,19
7,7500 % Indonesien, Republik DL-Bonds 2008(38) Reg.S	USY20721AL30		USD	260		%	153,687	399.586,20	0,27
4,7500 % Indonesien, Republik DL-Med.-Term Nts 2015(26)Reg.S	USY20721BN86		USD	300	300	%	114,776	344.328,00	0,23
4,3500 % Indonesien, Republik DL-Med.-Term Nts 2016(27)Reg.S	USY20721BQ18		USD	770		%	114,280	879.952,15	0,59
3,8500 % Indonesien, Republik DL-Med.-Term Nts 2017(27)Reg.S	USY20721BT56		USD	210		%	112,183	235.583,25	0,16
5,2500 % Indonesien, Republik DL-Notes 2012(42) Reg.S	USY20721BB49		USD	200		%	126,573	253.145,00	0,17
6,7500 % Indonesien, Republik DL-Notes 2014(44) Reg.S	USY20721BK48		USD	200	200	%	150,250	300.500,00	0,20
4,3500 % Indonesien, Republik DL-Notes 2017(48)	US455780CE46		USD	350	350	%	116,531	407.858,50	0,27
4,4500 % Indonesien, Republik DL-Notes 2018(24)	US455780CG93		USD	300	300	%	109,203	327.609,00	0,22
4,7500 % Indonesien, Republik DL-Notes 2018(29)	US455780CH76		USD	500		%	118,447	592.235,00	0,40

Halbjahresbericht zum 31. August 2021

BayernInvest Emerging Markets Select Bond-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens	
4,4500 % Indonesien, Republik DL-Notes 2020(70)	US455780CU87		USD	200		%	119,979	239.958,00	0,16	
5,7500 % Jordanien, Königreich DL-Notes 2016(27) Reg.S	XS1405770220		USD	580	580	%	109,145	633.038,10	0,42	
7,3750 % Jordanien, Königreich DL-Notes 2017(47) Reg.S	XS1577950311		USD	300		%	107,926	323.778,00	0,22	
5,8500 % Jordanien, Königreich DL-Notes 2020(30) Reg.S	XS2199272662		USD	300		%	105,708	317.122,50	0,21	
5,7500 % JSC Natl Company KazMunayGas DL-Med.-Term Nts 2017(47)Reg.S	XS1595714087		USD	500		%	124,383	621.915,00	0,42	
5,3750 % JSC Natl Company KazMunayGas DL-Med.-Term Nts 2018(30)Reg.S	XS1807300105		USD	330		%	120,088	396.288,75	0,27	
3,5000 % JSC Natl Company KazMunayGas DL-MTN 2020(32/33) Reg.S	XS2242422397		USD	520	520	%	104,911	545.537,20	0,37	
6,9500 % JSC NC Kazakhstan Temir Zholy DL-Notes 2012(42) Reg.S	XS0799658637		USD	200		%	140,400	280.800,00	0,19	
4,8750 % Kasachstan, Republik DL-Notes 2014(44) Reg.S	XS1120709826		USD	260		%	127,337	331.074,90	0,22	
6,5000 % Kasachstan, Republik DL-Notes 2015(45) Reg.S	XS1263139856		USD	350		%	148,284	518.992,25	0,35	
4,6250 % Katar, Staat DL-Bonds 2016(46) Reg.S	XS1405781854		USD	400	400	%	126,999	507.994,00	0,34	
5,1030 % Katar, Staat DL-Bonds 2018(48) Reg.S	XS1807174559		USD	660	720	410	%	134,974	890.825,10	0,60
4,0000 % Katar, Staat DL-Bonds 2019(19/29) Reg.S	XS1959337582		USD	200		%	115,350	230.699,00	0,15	
4,8170 % Katar, Staat DL-Bonds 2019(19/49) Reg.S	XS1959337749		USD	650		%	130,231	846.503,78	0,57	
4,4000 % Katar, Staat DL-Bonds 2020(50) Reg.S	XS2155352748		USD	640		%	124,174	794.710,40	0,53	
8,2500 % Kenia, Republik DL-Notes 2018(48) Reg.S	XS1781710626		USD	211		%	113,934	240.399,69	0,16	
7,0000 % Kenia, Republik DL-Notes 2019(25-27) Reg.S	XS1843435840		USD	1.098	200	%	110,258	1.210.632,84	0,81	
8,0000 % Kenia, Republik DL-Notes 2019(30-32) Reg.S	XS1843435766		USD	1.300		%	114,660	1.490.580,00	1,00	
8,1250 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2004(24)	US195325BD67		USD	630		%	116,930	736.659,00	0,49	
5,5000 % Kroatien, Republik DL-Notes 2013(23) Reg.S	XS0908769887		USD	200		%	107,874	215.747,00	0,14	
2,9690 % KSA Sukuk Ltd. DL-Med.-T.Trust Cts19(29)Reg.S	XS2072816114		USD	960		%	106,926	1.026.489,60	0,69	
3,5000 % Kuwait, State of... DL-Bonds 2017(27) Reg.S	XS1582346968		USD	820		%	111,988	918.297,50	0,61	
6,6250 % Litauen, Republik DL-Bonds 2012(22) Reg.S	XS0739988086		USD	550		%	102,716	564.935,25	0,38	
3,1790 % Malaysia Sukuk Global BHD DL-Tr.Cts 2016(26)Ser.1 Reg.S	USY54788AA57		USD	500		%	109,413	547.062,50	0,37	
4,0800 % Malaysia Sukuk Global BHD DL-Tr.Cts 2016(46)Ser.2 Reg.S	USY54788AB31		USD	450	450	%	123,698	556.638,75	0,37	
4,2500 % Marokko, Königreich DL-Notes 2012(22) Reg.S	XS0850020586		USD	900		%	104,421	939.784,50	0,63	
5,5000 % Marokko, Königreich DL-Notes 2012(42) Reg.S	XS0864259717		USD	210	210	%	114,344	240.122,40	0,16	
3,0000 % Marokko, Königreich DL-Notes 2020(32) Reg.S	XS2270576965		USD	300	300	%	97,072	291.216,00	0,19	
4,0000 % Marokko, Königreich DL-Notes 2020(50) Reg.S	XS2270577344		USD	350		%	93,292	326.520,25	0,22	
5,2000 % Mazoon Assets Co. S.A.O.C. DL-Notes 2017(27) Reg.S	XS1577945824		USD	300	300	%	106,452	319.356,00	0,21	
3,7000 % MDGH - GMTN B.V. DL-Med.-T.Nts 2019(19/49)Reg.S	XS2075924048		USD	400		%	111,474	445.896,00	0,30	
5,5000 % Mexico City Airport Trust DL-Notes 2016(16/46) Reg.S	USP6629MAB83		USD	250		%	104,667	261.666,25	0,18	
3,8750 % Mexico City Airport Trust DL-Notes 2017(17/28) Reg.S	USP6629MAC66		USD	500	500	%	105,875	529.375,00	0,35	
5,5000 % Mexico City Airport Trust DL-Notes 2017(17/47) Reg.S	USP6629MAD40		USD	368		%	104,271	383.715,44	0,26	
6,7500 % Mexiko DL-Medium-Term Notes 2004(34)	US91086QAS75		USD	260		%	135,875	353.275,00	0,24	
3,7500 % Mexiko DL-Notes 2021(21/71)	XS2280637039		USD	360		%	93,979	338.324,40	0,23	
5,1250 % Mongolei DL-Notes 2020(26) Reg.S	USY6142NAC21		USD	300		%	105,703	317.109,00	0,21	
6,5000 % Nigeria, Bundesrepublik DL-Med.-T. Nts 2017(27) Reg.S	XS1717011982		USD	280		%	105,971	296.717,40	0,20	
7,6250 % Nigeria, Bundesrepublik DL-Med.-T. Nts 2017(47) Reg.S	XS1717013095		USD	276		%	101,113	279.070,50	0,19	
7,6250 % Nigeria, Bundesrepublik DL-Med.-Term Nts 2018(25)Reg.S	XS1910826996		USD	300	300	%	112,245	336.735,00	0,23	
7,1430 % Nigeria, Bundesrepublik DL-Med.-Term Nts 2018(30)Reg.S	XS1777972511		USD	260		%	105,625	274.625,00	0,18	
8,7470 % Nigeria, Bundesrepublik DL-Med.-Term Nts 2018(31)Reg.S	XS1910827887		USD	200		%	113,742	227.484,00	0,15	
7,6960 % Nigeria, Bundesrepublik DL-Med.-Term Nts 2018(38)Reg.S	XS1777972941		USD	300	300	380	%	102,833	308.499,00	0,21
9,2480 % Nigeria, Bundesrepublik DL-Med.-Term Nts 2018(49)Reg.S	XS1910828182		USD	250		%	115,199	287.997,50	0,19	

Halbjahresbericht zum 31. August 2021

BayernInvest Emerging Markets Select Bond-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
7,8750 % Nigeria, Bundesrepublik DL-Notes 2017(32) Reg.S	XS1566179039		USD	200		240	% 107,987	215.973,00	0,14
6,0000 % Oman, Sultanat DL-Med-Term Nts 2019(29) Reg.S	XS1944412748		USD	500			% 107,211	536.055,00	0,36
6,7500 % Oman, Sultanat DL-Med-Term Nts 2020(27) Reg.S	XS2234859101		USD	300	300		% 113,032	339.096,00	0,23
7,3750 % Oman, Sultanat DL-Med-Term Nts 2020(32) Reg.S	XS2234859283		USD	200			% 116,398	232.796,00	0,16
6,2500 % Oman, Sultanat DL-Med-Term Nts 2021(31) Reg.S	XS2288905370		USD	200			% 109,312	218.623,00	0,15
3,8750 % Oman, Sultanat DL-Notes 2017(22) Reg.S	XS1575874471		USD	800			% 100,989	807.912,00	0,54
5,3750 % Oman, Sultanat DL-Notes 2017(27) Reg.S	XS1575967218		USD	300			% 105,961	317.883,00	0,21
6,5000 % Oman, Sultanat DL-Notes 2017(47) Reg.S	XS1575968026		USD	280			% 100,655	281.834,00	0,19
5,6250 % Oman, Sultanat DL-Notes 2018(28) Reg.S	XS1750113661		USD	360			% 106,237	382.451,40	0,26
6,7500 % Oman, Sultanat DL-Notes 2018(48) Reg.S	XS1750114396		USD	400			% 102,536	410.144,00	0,27
8,8750 % Panama, Republik DL-Bonds 1997(27)	US698299AD63		USD	200	200		% 138,814	277.628,00	0,19
8,7500 % Peru DL-Bonds 2003(33)	US715638AP79		USD	350			% 157,875	552.562,50	0,37
3,5000 % PETRONAS Capital Ltd. DL-Notes 2020(30/30) Reg.S	USY68856AT38		USD	350			% 110,243	385.850,50	0,26
4,5500 % PETRONAS Capital Ltd. DL-Notes 2020(49/50) Reg.S	USY68856AV83		USD	430			% 126,136	542.384,80	0,36
4,8000 % PETRONAS Capital Ltd. DL-Notes 2020(59/60) Reg.S	USY68856AW66		USD	300	300		% 135,488	406.462,50	0,27
3,4040 % PETRONAS Capital Ltd. DL-Notes 2021(60/61) Reg.S	USY6886MAC48		USD	290	290		% 105,250	305.223,55	0,20
2,1120 % PETRONAS Energy Canada Ltd. DL-Medium-Term Nts 2021(28/28)	USC7274KAB29		USD	600	600		% 101,320	607.920,00	0,41
9,5000 % Philippinen DL-Bonds 2005(30)	US718286AY36		USD	370	370		% 158,571	586.712,70	0,39
3,7000 % Philippinen DL-Bonds 2017(42)	US718286CB15		USD	460			% 111,016	510.671,30	0,34
5,0000 % Polen, Republik DL-Notes 2011(22)	US857524AB80		USD	1.340			% 102,724	1.376.501,60	0,92
3,0000 % Polen, Republik DL-Notes 2012(23)	US731011AT95		USD	690			% 104,225	719.149,05	0,48
4,6250 % Prosperous Ray Ltd. DL-Notes 2013(23)	XS0991743401		USD	300			% 107,230	321.688,50	0,22
7,3900 % PSALM DL-Notes 2009(24) Reg.S	USY7083VAD11		USD	410			% 120,540	494.214,00	0,33
3,7500 % PT Hutama Karya [Persero] DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USY7141MAA72		USD	200			% 109,201	218.401,00	0,15
4,8750 % PT Pelabuhan Ind.III (Persero) DL-Notes 2014(24) Reg.S	USY7140DAA82		USD	200			% 110,546	221.092,00	0,15
6,5000 % PT Pertamina (Persero) DL-Med.-Term Nts 2018(48)Reg.S	US69370RAC16		USD	200	200		% 136,366	272.731,00	0,18
6,5000 % PT Pertamina (Persero) DL-Notes 2011(41) Reg.S	USY7138AAB62		USD	450			% 132,604	596.718,00	0,40
3,3000 % Qatar Petroleum DL-Bonds 2021(21/51) Reg.S	XS2357494751		USD	500	500		% 103,250	516.250,00	0,35
4,2640 % QIIB Senior Sukuk Ltd. DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1959301471		USD	800			% 108,023	864.184,00	0,58
6,1250 % Rumänien DL-Med.-Term Nts 2014(44)Reg.S	US77586TAE64		USD	350			% 137,509	481.281,50	0,32
5,1250 % Rumänien DL-Med.-Term Nts 2018(48)Reg.S	XS1837994794		USD	150			% 125,111	187.665,75	0,13
4,0000 % Rumänien DL-Med.-Term Nts 2020(51)Reg.S	XS2201851685		USD	490	200		% 106,349	521.107,65	0,35
5,2500 % Russische Föderation DL-Bonds 2017(47) Reg.S	RU000A0JXU14		USD	1.000	200		% 129,743	1.297.430,00	0,87
4,3750 % Russische Föderation DL-Bonds 2018(29) Reg.S	RU000A0ZYXN4		USD	200	200		% 114,509	229.017,00	0,15
5,1000 % Russische Föderation DL-Bonds 2019(35) Reg.S	RU000A1006S9		USD	200			% 122,121	244.242,00	0,16
5,6250 % Russische Föderation DL-Notes 2012(42) Reg.S	XS0767473852		USD	400			% 133,016	532.062,00	0,36
5,8750 % Russische Föderation DL-Notes 2013(43) Reg.S	XS0971721963		USD	400			% 138,862	555.446,00	0,37
5,7000 % RZD Capital PLC DL-Ln Prt.Nts 12(22)Rus.Railw.	XS0764220017		USD	250			% 103,120	257.798,75	0,17
4,5000 % Saudi-Arabien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2016(46)Reg.S	XS1508675508		USD	422	200		% 117,866	497.394,52	0,33
4,6250 % Saudi-Arabien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2017(47)Reg.S	XS1694218469		USD	400			% 119,964	479.854,00	0,32
4,0000 % Saudi-Arabien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2018(25)Reg.S	XS1791937441		USD	600	600		% 110,193	661.158,00	0,44
5,0000 % Saudi-Arabien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2018(49)Reg.S	XS1791939736		USD	290			% 126,973	368.221,70	0,25
4,3750 % Saudi-Arabien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2019(29)Reg.S	XS1936302865		USD	430			% 116,473	500.833,90	0,34
5,2500 % Saudi-Arabien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2019(50)Reg.S	XS1936302949		USD	210			% 131,982	277.161,15	0,19

Halbjahresbericht zum 31. August 2021

BayernInvest Emerging Markets Select Bond-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens	
3,7500 % Saudi-Arabien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2020(55)Reg.S	XS2109770151		USD	310		%	106,739	330.890,90	0,22	
4,5000 % Saudi-Arabien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2020(60)Reg.S	XS2159975882		USD	200		%	121,923	243.846,00	0,16	
6,2500 % Senegal, Republik DL-Bonds 2017(31-33) Reg.S	XS1619155564		USD	260		%	107,991	280.776,60	0,19	
6,7500 % Senegal, Republik DL-Bonds 2018(46-48) Reg.S	XS1790134362		USD	200		%	104,350	208.700,00	0,14	
3,8540 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. DL-Med.-T. Trust Cts 2019(26)	XS1969593356		USD	550		%	106,961	588.285,50	0,39	
3,2340 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. DL-Med.-T. Trust Cts 2019(29)	XS2067187810		USD	375		%	101,825	381.843,75	0,26	
4,1250 % Sinopec Grp Ov.Dev.(2018) Ltd. DL-Notes 2018(18/25) Reg.S	USG82016AB58		USD	1.000		%	111,015	1.110.145,00	0,74	
2,5000 % Sinopec Grp Ov.Dev.(2018) Ltd. DL-Notes 2019(19/24) Reg.S	USG82016AF62		USD	500		%	104,508	522.537,50	0,35	
2,7000 % Sinopec Grp Ov.Dev.(2018) Ltd. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USG82016AP45		USD	200		%	103,902	207.804,00	0,14	
4,3750 % Slowakei DL-Notes 2012(22) Reg.S	XS0782720402		USD	550		%	103,000	566.497,25	0,38	
6,2500 % South Africa, Republic of DL-Notes 2011(41)	US836205AP92		USD	160		%	110,079	176.126,40	0,12	
4,6650 % South Africa, Republic of DL-Notes 2012(24)	US836205AQ75		USD	250		%	107,678	269.195,00	0,18	
5,3750 % South Africa, Republic of DL-Notes 2014(44)	US836205AS32		USD	200		%	99,847	199.694,00	0,13	
4,8750 % South Africa, Republic of DL-Notes 2016(26)	US836205AT15		USD	300		%	108,890	326.670,00	0,22	
4,3000 % South Africa, Republic of DL-Notes 2016(28)	US836205AU87		USD	361		%	103,491	373.602,51	0,25	
4,8500 % South Africa, Republic of DL-Notes 2017(27)	US836205AW44		USD	300	300	%	107,497	322.489,50	0,22	
5,6500 % South Africa, Republic of DL-Notes 2017(47)	US836205AX27		USD	210		%	100,782	211.641,15	0,14	
5,8750 % South Africa, Republic of DL-Notes 2018(30)	US836205AY00		USD	300		%	113,739	341.215,50	0,23	
6,3000 % South Africa, Republic of DL-Notes 2018(48)	US836205AZ74		USD	200	200	%	108,270	216.540,00	0,14	
4,8500 % South Africa, Republic of DL-Notes 2019(29)	US836205BA15		USD	270		%	106,040	286.308,00	0,19	
5,7500 % South Africa, Republic of DL-Notes 2019(49)	US836205BB97		USD	400		%	100,863	403.450,00	0,27	
6,8750 % Southern Gas Corridor DL-Notes 2016(26) Reg.S	XS1319820897		USD	500		%	118,760	593.800,00	0,40	
4,3750 % State Bk of India (Ldn Branch) DL-Notes 2019(24) Reg.S	USY81647AE24		USD	500		%	107,533	537.662,50	0,36	
3,5000 % State Grid Overs.Inv.(BVI)Ltd. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USG8450LJ38		USD	200	200	%	110,656	221.311,00	0,15	
6,9500 % State Oil Co. of Azerbaijan DL-Notes 2015(30)	XS1196496688		USD	250		%	124,511	311.276,25	0,21	
5,3750 % TC Ziraat Bankasi A.S. DL-Med.-Term Nts 2021(26)Reg.S	XS2274089288		USD	300	300	%	99,865	299.593,50	0,20	
7,5000 % The Oil and Gas Hd Co. BSC DL-Med.-T.Notes 2017(27) Reg.S	US67778NAA63		USD	200		%	110,810	221.620,00	0,15	
8,3750 % The Oil and Gas Hd Co. BSC DL-Med.-T.Notes 2018(28) Reg.S	XS1903485800		USD	270	270	%	115,518	311.898,60	0,21	
5,2500 % Trinidad Generation Unlimited DL-Notes 2016(25-27) Reg.S	USP9400VAA90		USD	400		400	%	103,100	412.400,00	0,28
5,7500 % Tunesische Republik DL-Notes 2015(25) Reg.S	XS1175223699		USD	300		%	88,446	265.336,50	0,18	
8,0000 % Türkei, Republik DL-Notes 2004(34)	US900123AT75		USD	240		%	114,950	275.880,00	0,18	
6,8750 % Türkei, Republik DL-Notes 2006(36)	US900123AY60		USD	252		300	%	104,000	262.078,74	0,18
6,7500 % Türkei, Republik DL-Notes 2010(40)	US900123BG46		USD	200		%	100,998	201.995,00	0,14	
6,0000 % Türkei, Republik DL-Notes 2011(41)	US900123BJ84		USD	220		%	93,239	205.124,70	0,14	
4,8750 % Türkei, Republik DL-Notes 2013(43)	US900123CB40		USD	270		%	82,585	222.978,15	0,15	
6,6250 % Türkei, Republik DL-Notes 2014(45)	US900123CG37		USD	250		%	98,473	246.181,25	0,16	
4,2500 % Türkei, Republik DL-Notes 2015(26)	US900123CJ75		USD	200		500	%	97,890	195.780,00	0,13
4,8750 % Türkei, Republik DL-Notes 2016(26)	US900123CK49		USD	460	460	%	99,638	458.332,50	0,31	
5,7500 % Türkei, Republik DL-Notes 2017(47)	US900123CM05		USD	330		%	89,326	294.775,80	0,20	
5,1250 % Türkei, Republik DL-Notes 2018(28)	US900123CP36		USD	200	200	%	99,363	198.726,00	0,13	
6,1250 % Türkei, Republik DL-Notes 2018(28)	US900123CQ19		USD	300	300	%	104,117	312.349,50	0,21	
7,6250 % Türkei, Republik DL-Notes 2019(29)	US900123CT57		USD	200	200	%	111,962	223.923,00	0,15	
5,2500 % Türkei, Republik DL-Notes 2020(30)	US900123CY43		USD	300	300	%	97,294	291.880,50	0,20	
7,7500 % Ukraine DL-Notes 2015(24) Reg.S	XS1303925041		USD	500	500	%	110,136	550.680,00	0,37	

Halbjahresbericht zum 31. August 2021

BayernInvest Emerging Markets Select Bond-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
7,7500 % Ukraine DL-Notes 2015(25) Reg.S	XS1303925470		USD	350		%	110,643	387.250,50	0,26
7,7500 % Ukraine DL-Notes 2015(26) Reg.S	XS1303926528		USD	100		%	111,495	111.494,50	0,07
7,7500 % Ukraine DL-Notes 2015(27) Reg.S	XS1303927179		USD	230		%	111,476	256.393,65	0,17
7,3750 % Ukraine DL-Notes 2017(31-32) Reg.S	XS1577952952		USD	550		%	107,150	589.325,00	0,39
9,7500 % Ukraine DL-Notes 2018(28) Reg.S	XS1902171757		USD	270		%	121,380	327.724,65	0,22
7,2530 % Ukraine DL-Notes 2020(33) Reg.S	XS2010030836		USD	404		%	106,293	429.423,72	0,29
6,8760 % Ukraine DL-Notes 2021(29) Reg.S	XS2010028699		USD	300	300	%	105,907	317.719,50	0,21
7,6250 % Ungarn DL-Notes 2011(41)	US445545AF36		USD	280		%	170,456	477.275,40	0,32
5,3750 % Ungarn DL-Notes 2014(24)	US445545AL04		USD	1.170		%	112,091	1.311.458,85	0,88
7,6250 % Uruguay, Republik DL-Bonds 2006(34-36)	US760942AS16		USD	300	300	%	153,625	460.875,00	0,31
4,7500 % Usbekistan, Republik DL-Med.-Term Nts 2019(24)Reg.S	XS1953916290		USD	200	200	%	105,841	211.682,00	0,14
5,9420 % VEB Finance PLC DL-Med.-Term LPN13(23)\VEB Bk'	XS0993162683		USD	200		%	109,702	219.404,00	0,15

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

USD

51.477.532,72

34,47

Verzinsliche Wertpapiere

USD

51.477.532,72

34,47

4,6000 % Abu Dhabi Cr. Oil Pip. (ADCOP) DL-Notes 2017(17/30-47) Reg.S	XS1709535097		USD	300	300	%	120,513	361.539,00	0,24
5,2500 % African Export-Import Bank DL-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1892247963		USD	200		%	108,489	216.978,00	0,15
2,5000 % Banco Nacional de Panama DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USP1559LAA72		USD	400	400	%	96,800	387.200,00	0,26
4,3750 % Bco Nac. de Com. Ext. (Cayman) DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USP14517AA73		USD	200	200	%	111,053	222.105,00	0,15
4,5000 % Bolivien, Republik DL-Notes 2017(17/26-28) Reg.S	USP37878AC26		USD	570	200	%	91,252	520.133,55	0,35
7,1250 % Brasilien DL-Bonds 2006(37)	US105756BK57		USD	200	200	%	126,042	252.084,00	0,17
5,6250 % Brasilien DL-Bonds 2009(09/41)	US105756BR01		USD	400		%	106,898	427.590,00	0,29
4,2500 % Brasilien DL-Bonds 2013(25)	US105756BV13		USD	900		%	108,662	977.958,00	0,65
5,0000 % Brasilien DL-Bonds 2014(14/45)	US105756BW95		USD	400		%	99,585	398.338,00	0,27
6,0000 % Brasilien DL-Bonds 2016(16/26)	US105756BX78		USD	410	410	%	116,613	478.111,25	0,32
5,6250 % Brasilien DL-Bonds 2016(16/47)	US105756BY51		USD	300		%	106,959	320.875,50	0,21
4,7500 % Brasilien DL-Bonds 2019(19/50)	US105756CB40		USD	480	200	%	95,166	456.794,40	0,31
3,8750 % Brasilien DL-Bonds 2020(20/30)	US105756CC23		USD	350		%	100,583	352.038,75	0,24
3,8600 % Chile, Republik DL-Bonds 2017(47)	US168863CE60		USD	230		%	114,314	262.922,20	0,18
5,7500 % Com. Federal de Electr. (CFE) DL-Notes 2012(42) Reg.S	USP30179AK43		USD	250		%	112,375	280.937,50	0,19
6,1250 % Com. Federal de Electr. (CFE) DL-Notes 2015(15/45) Reg.S	USP30179AR95		USD	230		%	121,563	279.594,90	0,19
3,3480 % Com. Federal de Electr. (CFE) DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USP29595AD08		USD	590		%	100,043	590.250,75	0,40
5,6250 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2005(35) Reg.S	USP3143NAG99		USD	200		%	131,793	263.586,00	0,18
4,2500 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2012(42) Reg.S	USP3143NAQ71		USD	300		%	115,853	347.559,00	0,23
3,0000 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USP3143NBE33		USD	600		%	104,250	625.500,00	0,42
4,3750 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2019(19/49) Reg.S	USP3143NBB93		USD	350		%	118,687	415.402,75	0,28
3,7000 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2019(19/50) Reg.S	USP3143NBF08		USD	400	400	%	107,314	429.256,00	0,29
5,6250 % Costa Rica, Republik DL-Notes 2013(43) Reg.S	USP3699PGF82		USD	300	300	%	93,375	280.125,00	0,19
7,0000 % Costa Rica, Republik DL-Notes 2014(44) Reg.S	USP3699PGH49		USD	300		%	103,437	310.309,50	0,21
7,1580 % Costa Rica, Republik DL-Notes 2015(15/45) Reg.S	USP3699PGJ05		USD	300		%	104,563	313.687,50	0,21
6,1250 % Costa Rica, Republik DL-Notes 2019(29-31) Reg.S	USP3699PGK77		USD	240		%	106,377	255.303,60	0,17

Halbjahresbericht zum 31. August 2021

BayernInvest Emerging Markets Select Bond-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
6,7500 % Dev.Bk of t.Rep.o.Belarus JSC DL-Notes 2019(24) Reg.S	XS1904731129		USD	200	200	300	93,655	187.310,00	0,13
7,4500 % Dominikanische Republik DL-Bonds 2014(44) Reg.S	USP3579EAY34		USD	200	300	200	123,873	247.746,00	0,17
5,5000 % Dominikanische Republik DL-Bonds 2015(25) Reg.S	USP3579EBD87		USD	400	400		109,875	439.500,00	0,29
6,8500 % Dominikanische Republik DL-Bonds 2015(45) Reg.S	USP3579EBE60		USD	422	200		114,970	485.173,40	0,32
6,8750 % Dominikanische Republik DL-Bonds 2016(26) Reg.S	USP3579EBK21		USD	500			116,187	580.932,50	0,39
5,9500 % Dominikanische Republik DL-Bonds 2017(27) Reg.S	USP3579EBV85		USD	370			113,500	419.950,00	0,28
6,0000 % Dominikanische Republik DL-Bonds 2018(18/28) Reg.S	USP3579ECB13		USD	300			114,437	343.309,50	0,23
6,5000 % Dominikanische Republik DL-Bonds 2018(18/48) Reg.S	USP3579EBY25		USD	230			111,127	255.590,95	0,17
6,4000 % Dominikanische Republik DL-Bonds 2019(19/49) Reg.S	USP3579ECE51		USD	291			109,874	319.733,34	0,21
4,8750 % Dominikanische Republik DL-Bonds 2020(20/32) Reg.S	USP3579ECH82		USD	470			104,940	493.218,00	0,33
4,5000 % Dominikanische Republik DL-Bonds 2020(30) Reg.S	USP3579ECF27		USD	420	420		104,123	437.316,60	0,29
5,8750 % Dominikanische Republik DL-Bonds 2020(60) Reg.S	USP3579ECG00		USD	580	200	200	102,188	592.687,50	0,40
5,3000 % Dominikanische Republik DL-Bonds 2021(21/41) Reg.S	USP3579ECJ49		USD	260			102,187	265.684,90	0,18
7,6500 % El Salvador, Republik DL-Bonds 2005(35) Reg.S	USP01012AN67		USD	300	200		87,250	261.750,00	0,18
7,7500 % El Salvador, Republik DL-Notes 2002(23) Reg.S	USP01012AJ55		USD	250			95,938	239.843,75	0,16
7,6250 % El Salvador, Republik DL-Notes 2011(41) Reg.S	USP01012AR71		USD	171			85,629	146.425,59	0,10
5,8750 % El Salvador, Republik DL-Notes 2012(25) Reg.S	USP01012AS54		USD	300	300		89,008	267.023,10	0,18
7,1246 % El Salvador, Republik DL-Notes 2019(19/50) Reg.S	USP01012CA29		USD	220		150	83,875	184.525,00	0,12
9,5000 % El Salvador, Republik DL-Notes 2020(20/52) Reg.S	USP01012CC84		USD	209			94,625	197.766,25	0,13
3,5160 % Emirates Development Bank PJSC DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1956103805		USD	800			106,946	855.564,00	0,57
3,0680 % Empr.de l. Ferrocarriles d.Est DL-Notes 2020(20/50) Reg.S	USP3742RAW09		USD	230			92,801	213.443,11	0,14
3,6500 % Empr.Transp.DepasajeMetro SA DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USP37466AR35		USD	317	317		109,400	346.798,00	0,23
4,7000 % Empr.Transp.DepasajeMetro SA DL-Notes 2020(20/50) Reg.S	USP37466AS18		USD	280			121,562	340.372,20	0,23
3,7500 % Empresa Nacional del Petróleo DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USP37110AK24		USD	840	840		106,000	890.400,00	0,60
4,5000 % Empresa Nacional del Petróleo DL-Notes 2017(17/47) Reg.S	USP37110AM89		USD	220			103,501	227.701,10	0,15
4,8750 % Guatemala, Republik DL-Notes 2013(28) Reg.S	USP5015VAE67		USD	340			111,993	380.776,20	0,25
4,5000 % Guatemala, Republik DL-Notes 2016(26) Reg.S	USP5015VAF33		USD	300			109,091	327.273,00	0,22
4,3750 % Guatemala, Republik DL-Notes 2017(27) Reg.S	USP5015VAG16		USD	250			108,913	272.281,25	0,18
6,1250 % Guatemala, Republik DL-Notes 2019(19/50) Reg.S	USP5015VAJ54		USD	320			120,000	384.000,00	0,26
6,2500 % Honduras, Republik DL-Notes 2017(27) Reg.S	USP5178RAC27		USD	290			111,250	322.625,00	0,22
6,3750 % Inst. Costarricense de Electr. DL-Notes 2013(43) Reg.S	USP56226AQ94		USD	250			89,375	223.437,50	0,15
8,0000 % JAMAICA, Government of ... DL-Notes 2007(37-39)	US470160AV46		USD	350			141,628	495.698,00	0,33
6,7500 % JAMAICA, Government of ... DL-Notes 2015(26-28)	US470160CA80		USD	400			117,689	470.756,00	0,32
7,8750 % JAMAICA, Government of ... DL-Notes 2015(45)	US470160CB63		USD	400	200		141,715	566.858,00	0,38
4,3750 % KazTransGas JSC DL-Notes 2017(27) Reg.S	XS1682544157		USD	400			110,593	442.372,00	0,30
7,3750 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2006(37)	US195325BK01		USD	250			129,875	324.687,50	0,22
6,1250 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2009(09/41)	US195325BM66		USD	300			117,478	352.432,50	0,24
2,6250 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2013(13/23)	USP3772NHH11		USD	500			102,079	510.392,50	0,34
5,6250 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2014(14/44)	US195325BR53		USD	310			112,165	347.711,50	0,23
5,0000 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2015(15/45)	US195325CU73		USD	504	484	500	105,145	529.930,80	0,35
4,5000 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2018(18/29)	US195325DP79		USD	280			109,224	305.825,80	0,20
5,2000 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2019(19/49)	US195325DQ52		USD	300			107,932	323.794,50	0,22
3,0000 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2020(20/30)	US195325DR36		USD	300	300		98,366	295.098,00	0,20
3,1250 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2020(20/31)	US195325DS19		USD	300	300		98,179	294.535,50	0,20

Halbjahresbericht zum 31. August 2021

BayernInvest Emerging Markets Select Bond-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
4,1250 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2020(20/51)	US195325DT91		USD	310	310	%	93,809	290.806,35	0,19
3,2500 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2021(21/32)	US195325DZ51		USD	300	300	%	98,233	294.699,00	0,20
3,8750 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2021(60/61)	US195325DX04		USD	200	200	%	88,049	176.097,00	0,12
7,6250 % Kondor Finance PLC DL-LPN 19(26) Naftogaz Ukraine	XS20777601610		USD	200	200	%	103,020	206.040,00	0,14
3,0430 % Malaysia Sovereign Sukuk BHD DL-Trust Certs 2015(25) Reg.S	USY5749LAA99		USD	200		%	107,298	214.595,00	0,14
4,3500 % Mexiko DL-Bonds 2016(47)	US91087BAB62		USD	300	300	%	107,146	321.438,00	0,22
5,5500 % Mexiko DL-Med.-T. Notes 2014(14/45)	US91086QBE70		USD	300		%	123,573	370.719,00	0,25
6,0500 % Mexiko DL-Med.-Term Notes 2008(08/40)	US91086QAV05		USD	430		%	127,937	550.126,95	0,37
4,7500 % Mexiko DL-Med.-Term Notes 2012(12/44)	US91086QBB32		USD	400	400	500 %	113,248	452.992,00	0,30
4,0000 % Mexiko DL-Med.-Term Notes 2013(23)	US91086QBC15		USD	204	300	836 %	107,676	219.658,02	0,15
5,7500 % Mexiko DL-Med.-Term Nts 10(10/2110) A	US91086QAZ19		USD	272		%	122,436	333.025,92	0,22
4,6000 % Mexiko DL-Medium-Term Nts 2015(15/46)	US91086QBF46		USD	203		%	110,251	223.808,52	0,15
4,1250 % Mexiko DL-Medium-Term Nts 2016(16/26)	US91086QBG29		USD	500	500	%	113,258	566.290,00	0,38
4,6000 % Mexiko DL-Notes 2017(17/48)	US91087BAD29		USD	200	200	%	110,312	220.623,00	0,15
4,5000 % Mexiko DL-Notes 2019(19/29)	US91087BAF76		USD	510		200 %	114,901	585.992,55	0,39
4,5000 % Mexiko DL-Notes 2019(19/50)	US91087BAG59		USD	200		%	109,563	219.125,00	0,15
2,6590 % Mexiko DL-Notes 2020(20/31)	US91087BAM28		USD	250	250	%	99,489	248.722,50	0,17
4,7500 % Mexiko DL-Notes 2020(20/32)	US91087BAK61		USD	450		%	116,063	522.283,50	0,35
3,7710 % Mexiko DL-Notes 2020(20/61)	US91087BAN01		USD	300	300	400 %	95,886	287.656,50	0,19
4,2800 % Mexiko DL-Notes 2021(21/41)	US91087BAQ32		USD	320	320	%	107,542	344.132,80	0,23
4,7500 % Oman, Sultanat DL-Notes 2016(26) Reg.S	XS1405777589		USD	360		%	103,976	374.313,60	0,25
6,8750 % Pakistan, Republik DL-Notes 2017(27) Reg.S	XS1729875598		USD	201	201	340 %	102,726	206.479,26	0,14
6,7000 % Panama, Republik DL-Bonds 2006(34-36)	US698299AW45		USD	350		%	137,189	480.161,50	0,32
4,3000 % Panama, Republik DL-Bonds 2013(13/51-53)	US698299BB98		USD	260		%	112,500	292.500,00	0,20
4,0000 % Panama, Republik DL-Bonds 2014(14/24)	US698299BD54		USD	1.000		%	108,419	1.084.190,00	0,73
3,8750 % Panama, Republik DL-Bonds 2016(16/28)	US698299BF03		USD	600		%	110,687	664.119,00	0,44
4,5000 % Panama, Republik DL-Bonds 2017(17/45-47)	US698299BG85		USD	235		%	115,375	271.131,25	0,18
4,5000 % Panama, Republik DL-Bonds 2018(18/48-50)	US698299BH68		USD	200		%	115,218	230.435,00	0,15
3,8700 % Panama, Republik DL-Bonds 2019(19/60)	US698299BL70		USD	420	220	%	103,688	435.487,50	0,29
2,2520 % Panama, Republik DL-Bonds 2020(20/32)	US698299BN37		USD	450	450	%	97,814	440.163,00	0,29
4,5000 % Panama, Republik DL-Bonds 2020(20/54-56)	US698299BM53		USD	300		%	115,000	345.000,00	0,23
6,1000 % Paraguay, Republik DL-Bonds 2014(44) Reg.S	USP75744AB11		USD	200		%	126,562	253.123,00	0,17
5,0000 % Paraguay, Republik DL-Bonds 2016(26) Reg.S	USP75744AD76		USD	290	290	%	113,423	328.926,70	0,22
5,4000 % Paraguay, Republik DL-Bonds 2019(19/48-50) Reg.S	USP75744AG08		USD	200	400	200 %	118,625	237.250,00	0,16
7,3500 % Peru DL-Bonds 2005(25)	US715638AS19		USD	1.050		%	122,477	1.286.008,50	0,86
5,6250 % Peru DL-Bonds 2010(50)	US715638BM30		USD	470		%	139,689	656.538,30	0,44
4,1250 % Peru DL-Bonds 2015(27)	US715638BU55		USD	550		%	112,664	619.652,00	0,41
3,2300 % Peru DL-Bonds 2020(20/2121)	US715638DR09		USD	300		%	88,373	265.119,00	0,18
2,7830 % Peru DL-Bonds 2020(20/31)	US715638DF60		USD	300	300	%	102,314	306.942,00	0,21
2,7800 % Peru DL-Bonds 2020(20/60)	US715638DQ26		USD	350		%	90,439	316.536,50	0,21
4,5000 % PETRONAS Capital Ltd. DL-Notes 2015(45) Reg.S	USY68856AQ98		USD	617		%	124,591	768.723,39	0,51
6,3750 % Philippinen DL-Bonds 2009(34)	US718286BG11		USD	300		%	142,757	428.271,00	0,29
5,0000 % Philippinen DL-Bonds 2012(37)	US718286BW60		USD	250		%	128,134	320.335,00	0,21
3,9500 % Philippinen DL-Bonds 2015(40)	US718286BZ91		USD	230	230	510 %	114,303	262.895,75	0,18

Halbjahresbericht zum 31. August 2021

BayernInvest Emerging Markets Select Bond-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens	
3,7000 % Philippinen DL-Bonds 2016(41)	US718286CA32		USD	460	460	%	110,891	510.096,30	0,34	
3,0000 % Philippinen DL-Bonds 2018(28)	US718286CC97		USD	210		%	109,064	229.034,40	0,15	
3,2000 % Philippinen DL-Bonds 2021(46)	US718286CP01		USD	400	400	%	103,526	414.102,00	0,28	
4,5000 % Trinidad & Tobago, Republik DL-Notes 2016(26) Reg.S	USP93960AG08		USD	500		%	107,564	537.820,00	0,36	
9,7500 % Trinidad Petroleum Hldgs Ltd. DL-Notes 2019(19/26) Reg.S	USP9401BAA28		USD	800	800	%	112,450	899.600,00	0,60	
4,5000 % Uruguay, Republik DL-Bonds 2013(22-24)	US760942AZ58		USD	1.500		%	108,189	1.622.835,00	1,09	
5,1000 % Uruguay, Republik DL-Bonds 2014(48-50)	US760942BA98		USD	790	200	%	133,939	1.058.118,10	0,71	
4,3750 % Uruguay, Republik DL-Bonds 2015(25-27)	US760942BB71		USD	1.000		%	116,125	1.161.250,00	0,78	
4,9750 % Uruguay, Republik DL-Bonds 2018(53-55)	US760942BD38		USD	360		%	132,585	477.306,00	0,32	
4,3750 % Uruguay, Republik DL-Bonds 2019(19/29-31)	US917288BK78		USD	514		%	118,251	607.807,57	0,41	
Nichtnotierte Wertpapiere							USD	558.114,00	0,37	
Verzinsliche Wertpapiere							USD	558.114,00	0,37	
5,1250 % Empresa d.Transmission Elect.SA DL-Notes 2019(19/35-49) Reg.S	USP37146AA81		USD	300		%	115,168	345.504,00	0,23	
3,0940 % Rak Capital DL-Med.-Term Nts 15(25)	XS1210507650		USD	200		%	106,305	212.610,00	0,14	
Summe Wertpapiervermögen²⁾							USD	143.781.225,91	96,27	
Derivate							USD	737.008,89	0,49	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Devisen-Derivate							USD	737.008,89	0,49	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							USD	737.008,89	0,49	
Offene Positionen										
USD/EUR 147,6 Mio.		OTC						737.008,89	0,49	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							USD	3.099.279,27	2,07	
Bankguthaben							USD	3.099.279,27	2,07	
Guthaben bei State Street Bank International GmbH										
Guthaben in Fondswährung			USD	2.891.083,95			USD	100,000	2.891.083,95	1,93
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			EUR	176.376,92			USD	100,000	208.195,32	0,14

Halbjahresbericht zum 31. August 2021

BayernInvest Emerging Markets Select Bond-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							USD	1.818.598,50	1,22
Zinsansprüche			USD	1.818.598,50			USD	1.818.598,50	1,22
Sonstige Verbindlichkeiten							USD	-81.718,09	-0,05
Verwaltungsvergütung			USD	-54.191,41			USD	-54.191,41	-0,04
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			USD	-7.690,02			USD	-7.690,02	-0,01
Verwahrstellenvergütung			USD	-19.836,66			USD	-19.836,66	-0,01
Fondsvermögen							USD	149.354.394,48	100,00 ¹⁾

BayernInvest Emerging Markets Select Bond AK EUR-Hedged

Anzahl Anteile	STK	13.875
Ausgabepreis	EUR	9.119,18
Rücknahmepreis	EUR	9.119,18
Inventarwert	EUR	126.528.629,69
Anteilwert	EUR	9.119,18

Fußnoten:

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

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

Halbjahresbericht zum 31. August 2021

BayernInvest Emerging Markets Select Bond-Fonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Euro	(EUR)	per 31.08.2021 0,8471705	= 1 USD (USD)
------	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

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

Halbjahresbericht zum 31. August 2021

BayernInvest Emerging Markets Select Bond-Fonds

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

4,3750 % Africa Finance Corp. DL-Med.-Term Nts 2019(26)Reg.S	XS1983289791	USD		960	
4,0000 % China Development Bank DL-Medium-Term Notes 2017(37)	XS1553212371	USD		300	
5,3750 % Côte d'Ivoire, Republik DL-Notes 2014(24) Reg.S	XS1089413089	USD		700	
3,5000 % DianJian Haiyu Ltd. DL-FLR Med.-T.Nts 17(22/Und.)	XS1629465797	USD		200	
4,8750 % East.& South.Afr.Trd.& Dev. BK DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1827041721	USD		200	
6,3500 % ESKOM Holdings SOC Limited DL-Med.-Term Nts 2018(28)Reg.S	XS1864523300	USD		200	
2,4800 % EXIM Bank of Malaysia Berhad DL-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1505551322	USD		1.200	
3,2490 % Indian Railway Fin. Corp. Ltd. DL-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S	US45434M2A91	USD		1.150	
5,6250 % National Bank of Oman SAOG DL-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1884006559	USD		500	
6,2500 % PT Perusahaan Listrik Negara DL-Med.-Term Nts 2018(49)Reg.S	US71568QAH02	USD		400	
5,0000 % South Africa, Republic of DL-Notes 2016(46)	US836205AV60	USD	300	300	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

6,0000 % Aeropuerto Intern.Tocumen SA DL-Notes 2018(18/20-48) Reg.S ¹⁾	USP0092AAD11	USD		367	
6,2500 % Banco Nacional de Costa Rica DL-Notes 2013(23) Reg.S	USP14623AB16	USD		400	
2,4000 % Corp.Fin.d.Desarol.SA (COFIDE) DL-Notes 2020(20/27) Reg.S	USP3R94GAY57	USD	500	500	
7,5000 % Dominikanische Republik DL-Bonds 2010(19-21) Reg.S ¹⁾	USP3579EAH01	USD		350	
3,2500 % Mexiko DL-Notes 2020(20/30)	US91087BAH33	USD		500	
5,0000 % Mexiko DL-Notes 2020(20/51)	US91087BAL45	USD	200	200	

1) Poolfaktor

Halbjahresbericht zum 31. August 2021

BayernInvest Emerging Markets Select Bond-Fonds

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

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

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

3,8000 % Bco Nac. de Com. Ext. (Cayman) DL-Notes 2016(21/26) Reg.S	USP14517AB56	USD	1.230	1.230	
4,2500 % SPIC Lux.Latin Amer. REIC SARL DL-Notes 2018(21) Reg.S	XS1843450567	USD		600	

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

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin: USD/EUR		USD			749.820
--	--	-----	--	--	---------

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR		USD			869.230
---	--	-----	--	--	---------

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen

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

Halbjahresbericht zum 31. August 2021

BayernInvest Emerging Markets Select Bond-Fonds

Information zu der Anteilsklasse

	Anteilsklasse EUR- Hedged
ISIN	DE000A1C78C6
Auflegungsdatum	06.07.2011
Erstausgabepreis	10.000 EUR
Mindestanlage	10.000 EUR
Währung	EUR
Fondsvermögen	126.528.629,69
Umlaufende Anteile	13.875
Anteilwert	9.119,18
Ertragsverwendung	ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,43%

Halbjahresbericht zum 31. August 2021

BayernInvest Emerging Markets Select Bond-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,27
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,49

Sonstige Angaben

BayernInvest Emerging Markets Select Bond AK EUR-Hedged

Anzahl Anteile	STK	13.875
Ausgabepreis	EUR	9.119,18
Rücknahmepreis	EUR	9.119,18
Inventarwert	EUR	126.528.629,69
Anteilwert	EUR	9.119,18

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

Der BayernInvest Emerging Markets Select Bond-Fonds hat im Berichtszeitraum 01.03.2021 bis 31.08.2021 keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gem. Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365 getätigt. Aufgrund dessen entfallen die Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Gesamtrendite-Swaps, die im Anhang Abschnitt A der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-VO) vorgegeben sind.