

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Halbjahresbericht zum 31. August 2022

für das Geschäftsjahr

vom 01. März 2022 bis 28. Februar 2023

Halbjahresbericht zum 31. August 2022

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensübersicht zum 31.08.2022

Anlageschwerpunkte	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	144.631.697,77	100,07
1. Anleihen	143.661.659,53	99,40
Corporates (inkl. Financials)	140.899.668,17	97,49
Sonderkreditinstitute, Supra-Nationale	2.761.991,36	1,91
2. Derivate	-2.343.863,45	-1,62
3. Forderungen	1.544.000,29	1,07
4. Bankguthaben	1.769.901,40	1,22
II. Verbindlichkeiten	-102.866,21	-0,07
III. Fondsvermögen	144.528.831,56	100,00

Halbjahresbericht zum 31. August 2022

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
							USD	143.661.659,53	99,40
Bestandspositionen									
Börsengehandelte Wertpapiere							USD	115.280.713,48	79,76
Verzinsliche Wertpapiere							USD	115.280.713,48	79,76
3,1250 % ABQ Finance Ltd. DL-Med.-T. Notes 2019(24)	XS2055646835		USD	200			98,137	196.273,00	0,14
1,8750 % ABQ Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2227862583		USD	600			93,294	559.764,00	0,39
4,3750 % Abu Dhabi National Energy Co. DL-Med.-Term Nts 2016(26)Reg.S	XS1435072464		USD	840	840		102,266	859.034,40	0,59
4,8750 % Abu Dhabi National Energy Co. DL-Med.-Term Nts 2018(30)Reg.S	XS1808738212		USD	720	720		105,818	761.889,60	0,53
2,5000 % Abu Dhabi Ports Company PJSC DL-Med.-T. Nts 21(31/31) Reg.S	XS2338173680		USD	720	720		87,317	628.678,80	0,43
3,9490 % Adani Electricity Mumbai Ltd DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	XS2109438205		USD	570			82,867	472.341,90	0,33
4,5000 % ADCB Finance (Cayman) Ltd. DL-Med.-Term Nts 2013(23)	XS0897453493		USD	800			100,200	801.600,00	0,55
4,3750 % Africa Finance Corp. DL-Med.-Term Nts 2019(26)Reg.S	XS1983289791		USD	500			96,800	484.000,00	0,33
2,8750 % Africa Finance Corp. DL-Med.-Term Nts 2021(28)Reg.S	XS2337067792		USD	220			85,475	188.045,11	0,13
3,2000 % AIA Group Ltd DL-Med.-T.Nts 2020(20/40)Reg.S	US00131MAK99		USD	430		270	79,775	343.032,50	0,24
3,3750 % AIA Group Ltd DL-Med.-T.Nts 2020(30/30)Reg.S	US00131MAJ27		USD	600			93,187	559.119,90	0,39
4,7500 % AKCB Finance Ltd. DL-Med.-Term Nts 2018(23)	XS1891316587		USD	431			100,876	434.775,56	0,30
4,7500 % Aldar Sukuk Ltd. DL-Bonds 2018(25)	XS1887479902		USD	450			101,512	456.801,75	0,32
3,4000 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2017(18/27)	US01609WAT99		USD	500			94,864	474.317,50	0,33
4,3110 % Almarai Sukuk Ltd. DL-Bonds 2019(24)	XS1957412981		USD	630			100,326	632.050,65	0,44
3,1000 % ALROSA Finance S.A. DL-Notes 2020(27) Reg.S	XS2010030919		USD	200			13,500	27.000,00	0,02
6,1250 % América Móvil S.A.B. de C.V. DL-Notes 2010(10/40)	US02364WAW55		USD	830			110,151	914.255,38	0,63
4,3750 % América Móvil S.A.B. de C.V. DL-Notes 2019(19/49)	US02364WBG96		USD	432		300	92,250	398.520,00	0,28
1,7500 % Amipeace Ltd. DL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2390145006		USD	700	700		91,908	643.356,00	0,45
3,3260 % ANB Sukuk Ltd. DL-FLR Notes 2020(30)	XS2250029167		USD	624			95,265	594.450,48	0,41
3,7500 % AngloGold Ashanti Holdings PLC DL-Notes 2020(20/30)	US03512TAE10		USD	1.410			85,063	1.199.388,30	0,83
2,3750 % Antofagasta PLC DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USG0398NZ620		USD	390		220	79,000	308.100,00	0,21
5,6250 % Antofagasta PLC DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USG0399BAA55		USD	430	430		99,300	426.990,00	0,30
4,3570 % Axiata SPV2 Berhad DL-Med.-T. Nts 2016(26) Reg.S	XS1382802095		USD	400			100,165	400.660,00	0,28
2,1630 % Axiata SPV2 Berhad DL-Med.-T.Nts 2020(30/30)Reg.S	XS2216900105		USD	700			84,893	594.251,00	0,41
3,0640 % Axiata SPV5 (Labuan) Ltd. DL-Med.-Term Nts 2020(50/50)	XS2216900287		USD	960		200	72,432	695.342,40	0,48
4,1250 % Banco General S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP12651AB49		USD	665			96,646	642.695,90	0,44
2,7000 % Banco Santander Chile DL-Med.-Term Nts20(20/25)Reg.S	US05971WAC73		USD	588			95,713	562.789,50	0,39
3,1770 % Banco Santander Chile DL-Med.-Term Nts21(21/31)Reg.S	US05971WAD56		USD	260			85,407	222.059,11	0,15
3,4660 % Bangkok Bank PCL (HK Branch) DL-FLR Notes 2021(31/36) Reg.S	USY0606WCC20		USD	840		460	84,314	708.237,60	0,49
3,2550 % Bank Hapoalim B.M. DL-FLR Bond 2021(26/32)	IL0066204707		USD	550			87,425	480.837,50	0,33
3,2750 % Bank Leumi Le-Israël B.M. DL-FLR Bond 2020(26/31)	IL0060404899		USD	640			89,184	570.774,40	0,39
5,9000 % Bank of China (Hongkong) Ltd. DL-FLR Cap.MTN 18(23/Und.)RegS	US06428YAA47		USD	1.156			101,750	1.176.230,00	0,81
5,0000 % Bank of China Ltd. DL-Med.-Term Nts 2014(24)Reg.S	US06120TAA60		USD	600			101,759	610.554,00	0,42
2,1250 % BDO Unibank Inc. DL-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2199575569		USD	650			94,219	612.423,50	0,42
4,0000 % Bharat Petroleum Corp. Ltd. DL-Med.-Term Notes 2015(25)	XS1227064430		USD	230			98,282	226.047,45	0,16

Halbjahresbericht zum 31. August 2022

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
5,3500 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USN1384FAB15		USD	330		%	101,350	334.453,35	0,23
4,3750 % Bharti Airtel Ltd. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USY0889VAA80		USD	750		%	98,763	740.722,50	0,51
1,2000 % Bk of Communications (HK-Br.) DL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2227193211		USD	850	850	%	92,100	782.845,75	0,54
3,8750 % BOC Aviation Ltd. DL-Med.-T.Nts 2016(26/26)Reg.S	US09681MAB46		USD	200		576 %	97,007	194.013,00	0,13
3,2500 % BOC Aviation Ltd. DL-Med.-T.Nts 2020(25/25)Reg.S	US09681MAM01		USD	500		%	96,161	480.805,00	0,33
4,0000 % BoS Funding Ltd. DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2052951600		USD	450		%	96,856	435.849,75	0,30
2,5930 % Boubyan Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Trust Cts 20(25)	XS2113136092		USD	475		%	96,671	459.187,25	0,32
4,3750 % BPRL Intl Singapore Pte. Ltd. DL-Medium-Term Nts 2017(27)	XS1548865911		USD	400		%	96,612	386.448,00	0,27
4,5000 % Braskem Netherlands Fin. B.V. DL-Notes 2019(19/30) Reg.S	USN15516AD40		USD	590	900	310 %	88,250	520.675,00	0,36
2,7500 % Burgan Bank K.P.S.C. DL-FLR Notes 2020(26/31)	XS2265369491		USD	600		%	80,691	484.146,00	0,33
2,0000 % CBQ Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2230306537		USD	700		200 %	93,450	654.150,00	0,45
2,0000 % CBQ Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2341197536		USD	500		%	92,198	460.990,00	0,32
3,6500 % CCCI Treasure Ltd. DL-FLR Notes 2020(27/Und.)	XS2102905168		USD	200		%	94,313	188.625,00	0,13
4,3750 % Charming Light Investm. Ltd. DL-Med.-Term Notes 2017(27)	XS1692177774		USD	200		%	94,692	189.384,00	0,13
4,7500 % China Cinda Fin. (2017) I Ltd. DL-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1757392540		USD	200		%	94,090	188.179,00	0,13
4,0000 % China Clean Energy Dev. Ltd. DL-Notes 2015(15/25)	XS1308339420		USD	300		%	98,434	295.302,00	0,20
2,4500 % China Construction Bank Corp. DL-FLR Bonds 2020(25/30)	XS2140531950		USD	330		%	95,525	315.230,85	0,22
2,8500 % China Construction Bank Corp. DL-FLR Bonds 2022(27/32)	XS2431453336		USD	500	700	200 %	94,906	474.530,00	0,33
4,7500 % China Overseas Fin.(KY)VII Ltd DL-Notes 2018(18/28)	XS1811821211		USD	300		200 %	94,221	282.663,00	0,20
3,8500 % China Railway Res.Huitung Ltd. DL-Notes 2013(23)	XS0880288997		USD	500		%	99,942	499.707,50	0,35
3,7500 % China Resources Land Ltd. DL-FLR M.-T. Nts 2019(24/Und.)	XS2079176306		USD	500		%	95,250	476.250,00	0,33
2,1250 % CIMB Bank Berhad DL-Med.-Term Nts 2022(27)Reg.S	US12570TAA97		USD	280	700	420 %	89,921	251.777,40	0,17
2,1250 % CLP Power Hong Kong Fin. Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2193950354		USD	400		%	84,295	337.178,00	0,23
1,8750 % CMB Intl Leasing Mgmt Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2207824843		USD	300		%	91,816	275.448,00	0,19
4,5000 % Coca Cola Icecek A.S. DL-Sust.Lkd.Bds.22(22/29)Reg.S	XS2434515313		USD	350	670	720 %	83,983	293.938,75	0,20
2,7500 % Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V. DL-Notes 2020(20/30)	US191241AH15		USD	607		200 %	90,469	549.146,83	0,38
2,6250 % Contemporary Ruiding Dev. Ltd. DL-Notes 2020(30)	XS2211037184		USD	260		%	81,672	212.347,20	0,15
3,3000 % DBS Group Holdings Ltd. DL-FLR Cap. MTN 2020(25/Und.)	XS2122408854		USD	929		%	94,972	882.289,88	0,61
2,9500 % DIB Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Tr.Certs 2020(26)	XS2124965299		USD	790		%	96,799	764.708,15	0,53
2,3750 % Doha Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2325727100		USD	310		%	92,580	286.996,45	0,20
4,1000 % Elect Global Investments Ltd. DL-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2123115029		USD	235		%	89,746	210.903,10	0,15
0,0000 % Elect Global Investments Ltd. DL-Notes 2020(Und.)	XS2216209333		USD	230	230	%	83,263	191.503,75	0,13
3,5000 % Emirates Telecommunic. Grp Co. DL-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1077883012		USD	500		200 %	99,446	497.230,00	0,34
4,0000 % Enel Americas S.A. DL-Notes 2016(16/26)	US29274FAF18		USD	650		%	98,440	639.860,00	0,44
4,8750 % Enel Chile S.A. DL-Notes 2018(18/28)	US29278DAA37		USD	830		470 %	99,125	822.737,50	0,57
2,6250 % ENN Energy Holdings Ltd. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USG3066LAF88		USD	500		%	85,195	425.975,00	0,29
4,2500 % Equate Petrochemical B.V. DL-Med.-Term Nts 2016(26)Reg.S	XS1513739760		USD	1.200		%	98,296	1.179.546,00	0,82
3,9440 % EQUATE Sukuk SPC Ltd. DL-Med.-Term Tr.Certs 2017(24)	XS1564437199		USD	464		%	99,486	461.615,04	0,32
3,8750 % FAB Sukuk Co. Ltd. DL-Med.-Term Notes 2019(24)	US1938532857		USD	500		%	99,985	499.925,00	0,35
4,0000 % Fibria Overseas Finance Ltd. DL-Notes 2017(17/25)	US31572UAG13		USD	1.249		%	99,250	1.239.632,50	0,86
4,5000 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C DL-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2236340951		USD	600		%	97,242	583.452,00	0,40
4,3750 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV DL-Notes 2013(43)	US344419AB20		USD	300	200	200 %	88,250	264.750,00	0,18

Halbjahresbericht zum 31. August 2022

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens	
3,5000 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV DL-Notes 2020(20/50)	US344419AC03		USD	900	650	700	%	77,400	696.600,00	0,48
3,3750 % Formosa Group (Cayman) Ltd. DL-Notes 2015(25)	XS1214406792		USD	1.000			%	96,736	967.355,00	0,67
2,9800 % GC Treasury Center Co. Ltd. DL-Med.-T.Nts 2021(21/31)Reg.S	US36830DAB73		USD	620			%	83,720	519.064,00	0,36
4,3000 % GC Treasury Center Co. Ltd. DL-Med.-T.Nts 2021(21/51)Reg.S	US36830DAC56		USD	340		200	%	76,326	259.506,70	0,18
4,0000 % Geely Automobile Holdings Ltd. DL-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2078897928		USD	200			%	94,125	188.250,00	0,13
3,8820 % GENM Capital Labuan Ltd. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USY2700RAA06		USD	1.090			%	77,864	848.712,15	0,59
3,8750 % GLP Pte. Ltd. DL-Notes 2015(25)	XS1242348164		USD	1.000			%	88,188	881.875,00	0,61
4,2500 % Gohl Capital Ltd. DL-Bonds 2017(17/27)	XS1551355149		USD	1.620			%	91,086	1.475.593,20	1,02
3,8750 % GS Caltex Corp. DL-Notes 2018(23) Reg.S	USY29011CK05		USD	600		400	%	99,810	598.857,00	0,41
4,7000 % Hanwha Life Insurance Co. Ltd. DL-FLR Notes 2018(23/UND)Reg.S	USY306AXAB69		USD	900			%	98,938	890.437,50	0,62
3,3790 % Hanwha Life Insurance Co. Ltd. DL-FLR Notes 2022(27/32) Reg.S	USY306AXAD26		USD	300	500	200	%	88,972	266.916,00	0,18
4,4750 % Heungkuk Life Insurance Co Ltd DL-FLR Notes 2017(22/47)	XS1712956967		USD	400			%	97,000	388.000,00	0,27
4,0000 % Hindustan Petroleum Corp. Ltd. DL-Notes 2017(27)	XS1637846616		USD	200			%	95,063	190.125,00	0,13
3,6250 % HKT Capital No. 2 Ltd. DL-Notes 2015(25) Reg.S	XS1213177295		USD	850			%	98,017	833.144,50	0,58
3,0000 % HKT Capital No. 4 Ltd. DL-Notes 2016(26)	XS1438451848		USD	500			%	94,892	474.460,00	0,33
4,5000 % Hongkong L.Finance(C.I.)Co.Ltd DL-Medium-Term Notes 2010(25)	XS0546241075		USD	550			%	100,705	553.877,50	0,38
3,6250 % Hutch. Whampoa Intl (14) Ltd. DL-Notes 2014(24) Reg.S	USG46747AB00		USD	750			%	99,207	744.048,75	0,51
7,4500 % Hutchison Whmp.Int.(03/33)Ltd. DL-Notes 2003(33) Reg.S	USG4672CAC94		USD	620			%	125,548	778.394,50	0,54
1,7500 % ICBCIL Finance Company Ltd. DL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2320544419		USD	450			%	90,527	407.371,50	0,28
4,0000 % ICICI Bank Ltd. (Dubai Branch) DL-Med.-Term Nts 2016(26)Reg.S	US45112FAJ57		USD	652			%	97,901	638.314,52	0,44
3,6250 % IFC Develop.(Corp.Treas.) Ltd. DL-Notes 2019(29)	XS1982058692		USD	200	200		%	94,637	189.273,00	0,13
2,8000 % Indian Railway Fin. Corp. Ltd. DL-Med.-Term Nts 2021(31)Reg.S	US45434M2C57		USD	230			%	83,211	191.385,30	0,13
3,3980 % Indofood CBP Sukses Mak.TBK PT DL-Notes 2021(21/31)	XS2349180104		USD	1.200			%	84,500	1.014.000,00	0,70
4,7450 % Indofood CBP Sukses Mak.TBK PT DL-Notes 2021(21/51)	XS2343321399		USD	580			%	73,528	426.462,40	0,30
4,8750 % Infraestr.Energ.Nova SAB de CV DL-Notes 2017(17/48) Reg.S	USP56145AB40		USD	400			%	75,375	301.500,00	0,21
5,0000 % Israel Electric Corp. Ltd. DL-Notes 2014(24) 144A	IL0060001943		USD	880		200	%	100,962	888.465,60	0,61
4,2500 % Israel Electric Corp. Ltd. DL-Notes 2018(18/28)	IL0060002446		USD	973			%	98,912	962.408,90	0,67
3,3750 % JD.com Inc. DL-Notes 2020(20/30)	US47215PAE60		USD	200			%	91,498	182.996,00	0,13
2,5000 % JMH Co. Ltd. DL-Notes 2021(31/31)	XS2325157910		USD	500		860	%	84,922	424.607,50	0,29
4,1250 % Kallpa Generación S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP2400PAA77		USD	922		470	%	93,188	859.193,36	0,59
1,2500 % KEB Hana Bank DL-Notes 2021(26) Reg.S	USY3004RAA15		USD	300			%	88,542	265.626,00	0,18
4,3500 % Kookmin Bank DL-FLR MTN 2019(24/Und.) Reg.S	USY4822WCT54		USD	200			%	98,250	196.500,00	0,14
2,5000 % Kookmin Bank DL-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S	US50050HAN61		USD	350			%	83,253	291.385,50	0,20
3,5000 % Korea Gas Corp. DL-Med.-Term Nts 2015(25)Reg.S	US50066CAJ80		USD	1.700			%	97,888	1.664.096,00	1,15
2,8750 % Korea Gas Corp. DL-Med.-Term Nts 2019(29)Reg.S	US50066CAP41		USD	200			%	92,885	185.769,00	0,13
5,9000 % Kyobo Life Insurance Co. Ltd. DL-FLR Cap.Secs 22(27/52)Reg.S	USY50800AA26		USD	260	260		%	100,678	261.761,50	0,18
3,4210 % Lenovo Group Ltd. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USY5257YAJ65		USD	430			%	81,795	351.718,50	0,24
3,2500 % LG Chem Ltd. DL-Notes 2019(24) Reg.S	USY52758AC63		USD	400		630	%	97,902	391.608,00	0,27
3,6250 % LG Chem Ltd. DL-Notes 2019(29) Reg.S	USY52758AD47		USD	200		200	%	94,140	188.279,00	0,13
2,3750 % LG Chem Ltd. DL-Notes 2021(31) Reg.S	USY52758AF94		USD	300			%	83,127	249.379,50	0,17
4,5000 % Li & Fung Ltd. DL-Med.-T. Notes 2020(20/25)	XS2214755345		USD	320			%	90,563	289.800,00	0,20
2,8750 % Link Finance (KY) 09 Ltd., The DL-Medium-Term Nts 2016(26)	XS1453462076		USD	800			%	95,883	767.060,00	0,53

Halbjahresbericht zum 31. August 2022

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
3,9500 % Longfor Group Holdings Ltd. DL-Notes 2019(29)	XS2033262895		USD	300		%	75,125	225.375,00	0,16
4,7500 % MAF Global Securities Ltd. DL-Notes 2014(24) Reg.S	XS1064799841		USD	460		%	100,559	462.571,40	0,32
3,9325 % MAF Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Trust Cts 19(30)	XS2069310865		USD	390		340 %	97,568	380.515,20	0,26
3,0250 % MAR Sukuk Ltd. DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2071507896		USD	200		%	98,019	196.038,00	0,14
2,2100 % MAR Sukuk Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2225422869		USD	470		710 %	95,021	446.598,70	0,31
4,2500 % MashreqBank PSC DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1956021585		USD	920		%	100,061	920.561,20	0,64
3,0500 % Meituan DL-Notes 2020(20/30) RegS	USG59669AC89		USD	230		250 %	73,300	168.590,00	0,12
2,1250 % Metropolitan Bank & Trust Co. DL-Notes 2020(26) Reg.S	XS2199718003		USD	200		%	93,469	186.938,00	0,13
3,0770 % Mizrahi Tefahot Bank Ltd. DL-FLR Bond 2021(26/31)	IL0069508369		USD	440		200 %	88,446	389.162,40	0,27
1,6250 % MTR Corporation Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2213668085		USD	1.200		%	83,407	1.000.884,00	0,69
3,6250 % Nan Fung Treasury Ltd. DL-Medium-Term Nts 2020(30)	XS2221839793		USD	220		%	83,020	182.642,90	0,13
3,8000 % Nanyang Commercial Bank Ltd. DL-FLR Notes 2019(24/29)	XS2080210011		USD	400		%	96,209	384.836,00	0,27
2,5000 % National Central Cooling Co. DL-Bonds 2020(27)	XS2242171291		USD	450		%	91,390	411.252,75	0,28
1,6250 % NBK SPC Ltd. DL-FLR MTN 2021(26/27) Reg.S	XS2386563469		USD	1.000		200 %	89,549	895.490,00	0,62
4,5000 % NBK Tier I Financing (2) Ltd. DL-FLR Cap. Secs 2019(25/Und.)	XS2010037922		USD	780		%	92,818	723.976,50	0,50
4,0000 % Oil India Intern. Pte. Ltd. DL-Notes 2017(27)	XS1565437487		USD	200		%	95,927	191.853,00	0,13
5,1250 % Oil India Ltd. DL-Notes 2019(29)	XS1932866079		USD	500		%	98,995	494.975,00	0,34
3,7500 % ONGC Videsh Vankorneft Pte.Ltd DL-Notes 2016(26)	XS1457499645		USD	500		%	96,137	480.685,00	0,33
2,6250 % Ooredoo International Finance DL-Med.-Term Nts 2021(31)Reg.S	XS211299957		USD	1.100		%	89,801	987.811,00	0,68
1,8320 % Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. DL-FLR Med-T-Nts 20(25/30)RegS	US69033DAD93		USD	740		%	91,794	679.271,90	0,47
4,2500 % Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. DL-Med.-Term Nts 2014(24)Reg.S	US69033DAC11		USD	930		%	99,857	928.665,45	0,64
3,2800 % Philippine National Bank DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2016149960		USD	840		%	97,263	817.005,00	0,57
2,7500 % POSCO Holdings Inc. DL-Notes 2019(24) Reg.S	USY70750BL04		USD	200		%	97,081	194.162,00	0,13
3,9500 % Power Finance Corp. Ltd. DL-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S	US73928RAB24		USD	200		200 %	90,541	181.081,00	0,13
4,5000 % Power Finance Corp. Ltd. DL-Medium-Term Nts 2019(29)	XS2013531061		USD	300		%	95,028	285.084,00	0,20
3,7500 % Promigas SA ESP/Gas.d.Pac.SAC DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USP7922TAA71		USD	800		%	85,310	682.480,00	0,47
2,9500 % Prudential PLC DL-FLR Med.-T. Nts 2021(21/33)	XS2403426427		USD	680	680	%	85,571	581.882,80	0,40
3,7500 % PT Bank Mandiri (Persero) TBK DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1978319108		USD	500		%	99,125	495.625,00	0,34
4,7500 % PT Bank Mandiri (Persero) TBK DL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2169280919		USD	770	450	%	100,875	776.737,50	0,54
3,9500 % PT Bk.Rakyat Ind.(Persero)Tbk DL-Bonds 2019(24)	XS1963534968		USD	640		%	99,313	635.600,00	0,44
5,3150 % PT Freeport Indonesia DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USY7141BAB90		USD	1.050	1.050	%	93,125	977.812,50	0,68
6,2000 % PT Freeport Indonesia DL-Notes 2022(22/52) Reg.S	USY7141BAC73		USD	700	700	%	88,782	621.470,50	0,43
5,1250 % PT Perusahaan Gas Negara Tbk DL-Notes 2014(24) Reg.S	USY7136YAA83		USD	1.050		%	100,750	1.057.875,00	0,73
3,7000 % PTT Treasury Center Comp.Ltd DL-Med.-T.Nts 2020(20/70)Reg.S	US74446WAC01		USD	650		250 %	69,063	448.906,25	0,31
3,9030 % PTTEP Treasury Center Co. Ltd. DL-Notes 2019(59/59) Reg.S	USY7150MAE76		USD	710		200 %	77,221	548.269,10	0,38
2,5870 % PTTEP Treasury Center Co. Ltd. DL-Notes 2020(20/27) Reg.S	USY7150MAG25		USD	300		%	90,818	272.452,50	0,19
3,9820 % QIB Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Notes 2019(24)	XS1964617440		USD	965		%	100,233	967.243,63	0,67
4,2640 % QIIB Senior Sukuk Ltd. DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1959301471		USD	266		%	100,614	267.633,24	0,19
2,7500 % QNB Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(27)	XS2114850949		USD	1.432		%	94,588	1.354.493,00	0,94
1,3750 % QNB Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2287744218		USD	570		730 %	91,220	519.951,15	0,36
4,1250 % Rakfunding Cayman Ltd. DL-Med.-Term Nts 2019(24)	XS1979293328		USD	700		%	99,832	698.820,50	0,48
5,2500 % REC Ltd. DL-Med.-Term Nts 2018(23)Reg.S	XS1902341939		USD	600		200 %	100,685	604.110,00	0,42

Halbjahresbericht zum 31. August 2022

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
4,1250 % Reliance Industries Ltd. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USY72596BU56		USD	250		%	99,217	248.042,50	0,17
2,8750 % Reliance Industries Ltd. DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USY72570AS69		USD	550	550	%	85,073	467.901,50	0,32
3,6250 % Reliance Industries Ltd. DL-Notes 2022(22/52) Reg.S	USY72570AU16		USD	700		%	76,158	533.107,75	0,37
1,6580 % RHB Bank Bhd DL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2356379102		USD	910	910	%	91,297	830.802,70	0,57
3,0000 % Rizal Commercial Banking Corp. DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2044291974		USD	690		%	97,000	669.300,00	0,46
4,0000 % Sabc Capital II B.V. DL-Bonds 2018(23) Reg.S	XS1890684688		USD	800		%	99,899	799.188,00	0,55
4,5000 % Sabc Capital II B.V. DL-Bonds 2018(28) Reg.S	XS1890684761		USD	840		%	101,863	855.645,00	0,59
2,7500 % Samba Funding Ltd. DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2054533935		USD	1.300		%	97,403	1.266.239,00	0,88
2,9000 % Samba Funding Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(27)	XS2109396957		USD	280		470 %	95,396	267.107,40	0,18
4,2500 % Saudi Arabian Oil Co. DL-Med.-Term Nts 2019(39)Reg.S	XS1982113463		USD	1.910		790 %	94,177	1.798.780,70	1,24
4,3750 % Saudi Arabian Oil Co. DL-Med.-Term Nts 2019(49)Reg.S	XS1982116136		USD	2.001	400	853 %	92,018	1.841.270,18	1,27
4,0000 % Saudi Electr. Glb. SUKUK Co.3 DL-Bonds 2014(24) Reg.S	XS1054250235		USD	1.150		%	100,311	1.153.576,50	0,80
4,7230 % Saudi Electr. Glb. SUKUK Co.4 DL-Bonds 2018(28)	XS1877838877		USD	200		%	105,193	210.385,00	0,15
2,3750 % SF Holding Investment 2021 Ltd DL-Notes 2021(21/26)	XS2389983011		USD	700	700	%	91,856	642.992,00	0,44
2,3750 % Shan.Port Gr.(BVI)Dev.2 Co.Ltd DL-Notes 2020(30/30)	XS2187635375		USD	310		%	86,828	269.166,80	0,19
1,3750 % Shinhan Bank Co. Ltd. DL-Med.-Term Nts 2021(26)Reg.S	US82460EAQ35		USD	600		%	89,342	536.052,00	0,37
4,3750 % Shinhan Bank Co. Ltd. DL-Med.-Term Nts 2022(32)Reg.S	US82460EAR18		USD	230	230	%	95,372	219.355,60	0,15
5,8750 % Shinhan Financial Group Co.Ltd DL-FLR Med.-T. Nts 18(23/Und.)	XS1856024432		USD	460		%	100,352	461.619,20	0,32
2,8750 % Shinhan Financial Group Co.Ltd DL-FLR Notes 2021(Und.) Reg.S	USY7749XAY77		USD	300		%	88,657	265.969,50	0,18
3,9000 % Siam Coml Bank (KY Br.),The DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1945125463		USD	1.154		%	99,661	1.150.087,94	0,80
4,4000 % Siam Coml Bank (KY Br.),The DL-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1945125547		USD	480		%	99,331	476.786,40	0,33
2,8500 % SIB Sukuk Co. III Ltd. DL-Med.-Term Tr.Certs 2020(25)	XS2189296135		USD	200		%	96,707	193.414,00	0,13
4,8750 % Sigma Finance Netherlands B.V. DL-Notes 2018(18/28) Reg.S	USN8133NAA56		USD	344		%	97,188	334.325,00	0,23
2,3750 % Singtel Grp Treasury Pte Ltd. DL-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2046591413		USD	750		770 %	89,535	671.512,50	0,46
1,8750 % Singtel Grp Treasury Pte Ltd. DL-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2185867160		USD	900		%	84,907	764.158,50	0,53
4,7500 % Sino-Ocean Ld Treasure IV Ltd. DL-Notes 2019(19/29)	XS2034822564		USD	200	200	500 %	36,300	72.600,00	0,05
4,2500 % Sinopec Capital (2013) Ltd. DL-Notes 2013(13/43) Reg.S	USG81877AD72		USD	300		%	89,196	267.586,50	0,19
2,1250 % SK Battery America Inc. DL-Notes 2021(26)	XS2288890671		USD	730		510 %	89,381	652.481,30	0,45
2,3750 % SK Hynix Inc. DL-Notes 2021(31) Reg.S	USY8085FBD16		USD	800		%	79,255	634.040,00	0,44
1,8000 % State Bk of India (Ldn Branch) DL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2281373089		USD	300		%	90,238	270.714,00	0,19
4,3750 % State Bk of India (Ldn Branch) DL-Notes 2019(24) Reg.S	USY81647AE24		USD	750		%	99,952	749.640,00	0,52
3,8900 % STC Sukuk Co. Ltd. DL-Med.-Term Nts 2019(29)Reg.S	XS1992985694		USD	900		%	100,623	905.607,00	0,63
2,8750 % Summit Digital Infrastructure DL-Notes 2021(31) Reg.S	USY8190DAA55		USD	300		%	78,179	234.537,00	0,16
3,7500 % Sun Hung Kai Prop. (CM) Ltd. DL-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1955077596		USD	300		%	96,301	288.901,50	0,20
2,8750 % Sun Hung Kai Prop. (CM) Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2099130382		USD	400		%	89,549	358.194,00	0,25
6,0000 % Suzano Austria GmbH DL-Notes 2019(19/29)	US86964WAF95		USD	605		%	100,041	605.248,05	0,42
4,5000 % Swire Pacific MTN Fin. Ltd. DL-Med.-Term Nts 2013(23)Reg.S	XS0979067427		USD	800		%	100,774	806.188,00	0,56
5,5000 % Tabreed Sukuk SPC Ltd. DL-Trust Certs 2018(25)	XS1843455103		USD	400		260 %	104,537	418.146,00	0,29
3,9750 % Tencent Holdings Ltd. DL-Med.-T. Nts 19(19/29) Reg.S	US88032XAN49		USD	800		%	94,350	754.800,00	0,52
3,5950 % Tencent Holdings Ltd. DL-Med.-Term Nts18(18/28)Reg.S	US88032XAG97		USD	530		%	93,998	498.186,75	0,34
5,3750 % Thaioil Treasury Center Co.Ltd DL-Med.-T. Nts 2018(48) Reg.S	US88323AAD46		USD	700		200 %	86,695	606.861,50	0,42
3,7500 % Thaioil Treasury Center Co.Ltd DL-Med.-T.Nts2020(20-50) Reg.S	US88323AAH59		USD	430		%	67,660	290.938,00	0,20

Halbjahresbericht zum 31. August 2022

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
5,5500 % Transp. Gas Internac. S.A. ESP DL-Notes 2018(18/28) Reg.S	USP93077AC28		USD	580		510 %	96,000	556.800,00	0,39
2,5000 % TSMC Arizona Corp. DL-Notes 2021(21/31)	US872898AC52		USD	400		%	84,864	339.456,00	0,23
3,8750 % United Overseas Bank Ltd. DL-FLR Med.-T.Nts 17(23/Und.)	XS1699845068		USD	260		500 %	98,948	257.264,80	0,18
2,0000 % United Overseas Bank Ltd. DL-FLR Med.T.Nts21(26/31)Reg.S	US91127LAE02		USD	350		%	89,585	313.545,75	0,22
3,8630 % United Overseas Bank Ltd. DL-FLR Med.T.Nts22(27/32)Reg.S	US91127LAH33		USD	550	550	%	95,611	525.857,75	0,36
3,9750 % Vanke Real Estate (HK)Co. Ltd. DL-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1713193586		USD	240		%	84,500	202.800,00	0,14
2,9820 % Warba Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Notes 2019(24)	XS2055107960		USD	342		%	98,856	338.087,52	0,23
4,7500 % Woori Bank DL-Med.-Term Nts 2014(24)Reg.S	US98105HAC43		USD	950		%	100,219	952.075,75	0,66
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							USD	27.880.866,05	19,29
Verzinsliche Wertpapiere							USD	27.880.866,05	19,29
3,9940 % African Export-Import Bank DL-Med.-T. Nts 19(29/29)Reg.S	XS2053566068		USD	1.040		200 %	88,670	922.168,00	0,64
3,7980 % African Export-Import Bank DL-Med.-T. Nts 21(31/31) Reg.S	XS2343007170		USD	710		%	81,078	575.650,25	0,40
4,1250 % African Export-Import Bank DL-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1633896813		USD	600		%	98,688	592.128,00	0,41
3,2500 % Alpek S.A.B. de C.V. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USP01703AD22		USD	440		%	85,000	374.000,00	0,26
2,9900 % Banco de Chile DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USP09376DD69		USD	290		%	85,000	246.500,00	0,17
3,1250 % Banco de Credito del Peru S.A. DL-FLR M.-T.Nts 20(20/30)Reg.S	US05971V2C81		USD	696		304 %	92,000	640.320,00	0,44
2,7000 % Banco de Credito del Peru S.A. DL-Med.-T. Nts 19(19/25)Reg.S	US05971V2A26		USD	600		%	95,325	571.950,00	0,40
4,2500 % Banco de Credito del Peru S.A. DL-Notes 2013(13-23) Reg.S	USP0956JCG87		USD	590		%	100,125	590.737,50	0,41
3,5000 % Banco de Credito e Inver.(BCI) DL-Med.-T.Nts 2017(17/27)Reg.S	US05890PZA73		USD	600		%	95,500	573.000,00	0,40
4,1250 % Banco Inbursa S.A. DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USP13296AL53		USD	461		%	99,375	458.118,75	0,32
4,3750 % Banco Inbursa S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP13296AM37		USD	400		%	96,763	387.050,00	0,27
5,9500 % Banco Santander (Mexico) S.A. DL-FLR Cap.Nts 18(23/28) Reg.S	USP1507SAG23		USD	460		%	99,843	459.275,50	0,32
5,3750 % Banco Santander (Mexico) S.A. DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USP1507SAH06		USD	500		%	100,969	504.845,00	0,35
2,3040 % Bk of Communications (HK-Br.) DL-FLR Notes 2021(26/31)	XS2357352702		USD	310		790 %	91,993	285.178,30	0,20
5,5000 % Cel. Arauco y Constitución SA DL-Notes 2019(19/49) Reg.S	USP2195VAQ88		USD	300		200 %	85,500	256.500,00	0,18
5,1500 % Cel. Arauco y Constitución SA DL-Notes 2019(19/50) Reg.S	USP2195VAS45		USD	550		200 %	84,500	464.750,00	0,32
4,3750 % Cencosud S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP2205JAQ33		USD	912		%	96,713	882.018,00	0,61
4,2500 % China Cinda Fin. (2015) I Ltd. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USG21184AB52		USD	700		%	97,520	682.640,00	0,47
3,3500 % Cía Cervecerías Unidas S.A. DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USP3067GAG66		USD	500	800	300 %	87,000	435.000,00	0,30
3,8750 % CITIC Ltd. DL-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1570263563		USD	700	200	%	97,792	684.544,00	0,47
3,9500 % Colbun S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP2867KAG15		USD	384		200 %	94,825	364.128,00	0,25
3,1500 % Colbun S.A. DL-Notes 2021(21/32) Reg.S	USP2867KAL00		USD	550		%	85,625	470.937,50	0,33
2,7500 % Credicorp Ltd. DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USG2519YAA67		USD	640		%	94,375	604.000,00	0,42
3,9390 % Esic Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Trust Cts 19(24)	XS2034896840		USD	500		%	98,619	493.092,50	0,34
3,3750 % Falabella S.A. DL-Notes 2021(21/32) Reg.S	USP3984LAA81		USD	550		%	82,500	453.750,00	0,31
4,7500 % Flex Ltd. DL-Notes 2016(16/25)	US33938EAU10		USD	264		%	99,506	262.695,84	0,18
3,7500 % Flex Ltd. DL-Notes 2020(20/26)	US33938XAC92		USD	400		%	95,531	382.124,00	0,26
4,8750 % Flex Ltd. DL-Notes 2020(20/30)	US33938XAB10		USD	670	200	%	94,714	634.583,80	0,44
4,2500 % Fresnillo PLC DL-Notes 2020(50) Reg.S	USG371E72B25		USD	370		200 %	75,114	277.923,10	0,19

Halbjahresbericht zum 31. August 2022

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
4,7000 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. DL-Notes 2017(17/47) Reg.S	USP4R52QAC92		USD	300		%	94,720	284.160,00	0,20
5,0000 % Grupo Televisa S.A.B. de C.V. DL-Notes 2014(14/45)	US40049JBA43		USD	400		200 %	93,036	372.144,00	0,26
6,1250 % Grupo Televisa S.A.B. de C.V. DL-Notes 2015(15/46)	US40049JBC09		USD	400		%	108,782	435.129,40	0,30
7,2500 % GTL Trade Finance Inc. DL-Bonds 2014(43/44) Reg.S	USG2440JAG07		USD	280	280	600 %	110,250	308.700,00	0,21
3,5000 % Hyundai Capital America DL-Med.-T. Nts 19(19/26) Reg.S	US44891CBD48		USD	284		%	94,177	267.461,26	0,19
3,0000 % Hyundai Capital America DL-Med.-T. Nts 20(20/27) Reg.S	US44891CBG78		USD	140		310 %	91,474	128.062,90	0,09
4,8750 % Industr. & Commerc.Bk of China DL-Notes 2015(25) Ser.B Reg.S	USY39656AC06		USD	920		200 %	101,514	933.928,80	0,65
4,1500 % Industrias Peñoles S.A.B.de CV DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USP55409AA77		USD	400		%	92,625	370.500,00	0,26
4,7500 % Inversiones CMPC S.A. DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USP58072AK83		USD	650		200 %	99,925	649.512,50	0,45
3,8500 % Inversiones CMPC S.A. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USP58072AS10		USD	300		200 %	90,663	271.987,50	0,19
3,0000 % Inversiones CMPC S.A. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USP58072AT92		USD	430		230 %	83,675	359.802,50	0,25
5,0000 % MEGlobal Canada ULC DL-Med.-Term Nts 2020(25)Reg.S	XS2150023906		USD	1.176		280 %	100,740	1.184.696,52	0,82
4,0000 % Oleoducto Central S.A. DL-Notes 2020(20/27) Reg.S	USP7358RAD81		USD	200		540 %	87,013	174.025,00	0,12
5,8750 % Orbia Advance Corp. SAB de CV DL-Notes 2014(14/44) Reg.S	USP57908AF58		USD	200	400	200 %	91,000	182.000,00	0,13
4,8500 % Prosus N.V. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USN5946FAD98		USD	700		%	92,683	648.781,00	0,45
5,3000 % Raizen Fuels Finance S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USL7909CAA55		USD	400		%	99,875	399.500,00	0,28
3,1740 % Riyad Sukuk Ltd. DL-FLR Med.-T. Nts 2020(25/30)	XS2120069047		USD	475		1.000 %	96,435	458.063,88	0,32
4,1250 % Sigma Alimentos S.A. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USP8674JAE93		USD	450		%	96,282	433.266,75	0,30
3,5000 % Soc.Quimica y Min.de Chile SA DL-Notes 2021(21/51) Reg.S	USP8718AAN65		USD	800		%	75,093	600.744,00	0,42
5,7500 % St. Marys Cement Inc. DL-Notes 2016(16/27) Reg.S	USC86068AA80		USD	500		400 %	101,125	505.625,00	0,35
4,8750 % SUAM Finance B.V DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USN8370TAA45		USD	100		400 %	99,219	99.219,00	0,07
7,0000 % Suzano Austria GmbH DL-Notes 2017(17/47) Reg.S	USA8372TAC20		USD	410		%	100,875	413.587,50	0,29
3,5370 % Telefonica Moviles Chile S.A. DL-Notes 2021(21/31) Reg. S	USP90375AV12		USD	790	520	%	85,000	671.500,00	0,46
2,6250 % Tengizchevroil Fin.Co.Int.Ltd. DL-Bonds 2020(25) Reg.S	XS2010030240		USD	480	480	%	86,865	416.952,00	0,29
3,2500 % Tengizchevroil Fin.Co.Int.Ltd. DL-Bonds 2020(30) Reg.S	XS2010030083		USD	650	660	1.000 %	75,772	492.518,00	0,34
6,3900 % Trust 1401 DL-Notes 2019(19/50) Reg.S	USP9401CAB83		USD	200		%	81,989	163.978,00	0,11
5,2500 % Trust F/1401 DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USP9406GAA69		USD	490		%	99,125	485.712,50	0,34
2,2500 % TSMC Global Ltd. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USG91139AH14		USD	1.600		%	83,881	1.342.096,00	0,93
2,8750 % Xiaomi Best Time Int.Ltd. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USY77108AD33		USD	400		%	74,401	297.604,00	0,21
Nichtnotierte Wertpapiere							USD	500.080,00	0,35
Verzinsliche Wertpapiere							USD	500.080,00	0,35
6,3750 % ICL Group Ltd. DL-Notes 2018(18/38)	IL0028103310		USD	500		200 %	100,016	500.080,00	0,35
Summe Wertpapiervermögen²⁾							USD	143.661.659,53	99,40

Halbjahresbericht zum 31. August 2022

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Derivate							USD	-2.343.863,45	-1,62
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							USD	-2.343.863,45	-1,62
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							USD	-2.418.578,89	-1,67
Offene Positionen									
USD/EUR 150,8 Mio.		OTC						-2.418.578,89	-1,67
Devisenterminkontrakte (Kauf)							USD	74.715,44	0,05
Offene Positionen									
USD/EUR 4,2 Mio.		OTC						74.715,44	0,05
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							USD	1.769.901,40	1,22
Bankguthaben							USD	1.769.901,40	1,22
Guthaben bei State Street Bank International GmbH									
Guthaben in Fondswährung			USD	1.462.030,79			USD	1.462.030,79	1,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			EUR	306.186,58			USD	307.870,61	0,21
Sonstige Vermögensgegenstände							USD	1.544.000,29	1,07
Zinsansprüche									
			USD	1.544.000,29			USD	1.544.000,29	1,07

Halbjahresbericht zum 31. August 2022

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							USD	-102.866,21	-0,07
Verwaltungsvergütung			USD	-67.904,58			USD	-67.904,58	-0,05
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			USD	-16.003,35			USD	-16.003,35	-0,01
Verwahrstellenvergütung			USD	-18.958,28			USD	-18.958,28	-0,01
Fondsvermögen							USD	144.528.831,56	100,00 ¹⁾
BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG AK EUR-Hedged									
Anzahl Anteile							STK	191.405	
Ausgabepreis							EUR	750,96	
Rücknahmepreis							EUR	750,96	
Inventarwert							EUR	143.738.271,01	
Anteilwert							EUR	750,96	

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 2022

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Euro	(EUR)	per 31.08.2022 0,9945301	= 1 USD (USD)
------	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

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

Halbjahresbericht zum 31. August 2022

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					
2,0000 % Agricult. Bk of China (HK Br.) DL-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2436799238	USD	520	520	
3,8750 % Aldar Sukuk (No.2) Ltd. DL-Bonds 2019(29)	XS2068063465	USD		490	
3,3750 % Anadolu Efes Birac.M.ve G.S.AS DL-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2355105292	USD		300	
4,2500 % Bk of the Philippine Islands DL-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1841618421	USD		230	
2,6250 % BOC Aviation Ltd. DL-Med.-T.Nts 2020(30/30)Reg.S	US09681MAS70	USD		250	
4,2500 % China Construction Bank Corp. DL-FLR Bonds 2019(24/29)	XS1936784161	USD		567	
1,2000 % China Merch.Bk Co.Ltd.(HK Br.) DL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2227827321	USD	650	650	
6,3750 % China Overseas Fin.(KY)III Ltd DL-Notes 2013(43)	XS0985567881	USD		200	
3,5500 % CLP Power Hong Kong Fin. Ltd. DL-FLR Bonds 2019(24/Und.)	XS2063459189	USD		200	
1,8500 % Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V. DL-Notes 2020(20/32)	US191241AJ70	USD		890	
3,1250 % Country Garden Holdings Co.Ltd DL-Notes 2020(20/25)	XS2240971742	USD		600	
5,8750 % Ecopetrol S.A. DL-Notes 2013(13/23)	US279158AC30	USD		330	
1,8270 % EI Sukuk Company Ltd. DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2230859469	USD		1.200	
2,5000 % FAB Sukuk Co. Ltd. DL-Med.-Term Notes 2020(25)	XS2106056067	USD		200	
4,2500 % Frashion Brilliant Ltd. DL-Notes 2019(29)	XS2030348903	USD		200	
3,2500 % Gaz Finance PLC DL-M.-T.LPN 20(30)Gazprom RegS	XS2124187571	USD		1.231	
2,9500 % Gaz Finance PLC DL-Med.-T.LPN 2021(29) Gazprom	XS2291819980	USD		970	
3,2500 % HKT Capital No. 5 Ltd. DL-Notes 2019(29)	XS2055636109	USD		540	
1,5000 % HPHT Finance (21) (II) Ltd. DL-Notes 2021(26/26)	XS2387263440	USD	200	200	
5,5000 % Huarong Finance Co. II Ltd. DL-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1165659514	USD		200	
2,8200 % Hysan (MTN) Ltd. DL-Medium-Term Notes 2019(29)	XS2044279334	USD		561	
4,7500 % Indian Oil Corp. DL-Bonds 2019(24)	XS1936310371	USD		686	
3,2490 % Indian Railway Fin. Corp. Ltd. DL-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S	US45434M2A91	USD		500	
4,7500 % Infraestr.Energ.Nova SAB de CV DL-Notes 2020(20/51) RegS	USP56145AC23	USD		210	
3,5000 % Joy Treasure Assets Hldgs Inc. DL-Notes 2019(19/29)	XS2053056706	USD		200	
2,8750 % Kookmin Bank DL-Med.-T.Bk Nts 2017(23)Reg.S	US50050HAK23	USD		1.652	
6,2500 % Korea Gas Corp. DL-M.-Term Notes 2012(42)Reg.S	US50066CAD11	USD		620	
4,7500 % Lukoil Internat. Finance B.V. DL-Notes 2016(26) Reg.S	XS1514045886	USD		400	
3,8750 % LUKOIL Securities B.V. DL-NTS 2020(20/30) LUKOIL PJSC	XS2159874002	USD		800	
4,3750 % MMK International Capital DAC DL-Notes 2019(24) Reg.S	XS1843434959	USD		700	
2,5000 % MTR Corp. [C.I.] Ltd. DL-Med.-Term Nts 2016(26)	XS1509084775	USD		200	

Halbjahresbericht zum 31. August 2022

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
5,0000 % MTS International Funding DAC DL-Notes 2013(23) MTS Reg.S	XS0921331509	USD		300	
5,0000 % Ooredoo International Finance DL-Med.-Term Nts 10(25) Reg.S	XS0551307100	USD		1.020	
3,2500 % Power Finance Corp. Ltd. DL-Medium-Term Nts 2019(24)	XS2049301042	USD		1.000	
4,5000 % PTT PCL DL-Notes 2012(42) Reg.S	USY71548BZ60	USD		200	
1,9500 % QIB Sukuk Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2248012382	USD		400	
3,6670 % Reliance Industries Ltd. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USY72570AN72	USD		700	
3,7660 % RHB Bank Bhd DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1952578505	USD		500	
5,4000 % Sands China Ltd. DL-Notes 2019(19/28)	US80007RAE53	USD		2.170	
3,3400 % Shinhan Financial Group Co.Ltd DL-FLR M.-T.Nts 19(25/30)Reg.S	US82460Q2A00	USD		300	
3,4500 % SIBUR Securities DAC DL-Notes 2019(24) Reg.S	XS2010044621	USD		770	
6,0000 % Sino-Ocean Ld.Treas.Fin.I Ltd. DL-Notes 2014(14/24)	XS1090864528	USD	200	200	
4,7000 % Steel Funding DAC DL-LPN 19(26)Novol.Steel Reg.S	XS1843435337	USD		200	
3,6250 % Sun Hung Kai Prop. (CM) Ltd. DL-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0873639701	USD		500	
1,3750 % TSMC Global Ltd. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USG91139AE82	USD		1.300	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

6,8750 % Alfa S.A.B. de C.V. DL-Notes 2014(14/44) Reg.S	USP0156PAC34	USD		250	
3,6000 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2015(15/24)	US01609WAQ50	USD		1.610	
4,2500 % Alpek S.A.B. de C.V. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USP01703AC49	USD		474	
5,0000 % Banco BBVA Peru DL-Notes 2012(12/22) Reg.S	USP16260AA28	USD		510	
3,2500 % Banco de Credito del Peru S.A. DL-FLR MTN 2021(31) Reg.S	US05971V2D64	USD		360	
4,0000 % Banco de Credito e Inver.(BCI) DL-Notes 2013(13/23) Reg.S	USP32133CG63	USD		250	
4,1250 % Banco Santander (Mexico) S.A. DL-Notes 2012(12/22) Reg.S	USP1507SAC19	USD		650	
4,9620 % CIBanco S.A.Institución d.B.M. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USP26054AB59	USD		300	
4,3750 % CIBanco S.A.Institución d.B.M. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USP26064AA66	USD		300	
3,1500 % Colbun S.A. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USP2867KAK27	USD		846	
3,7500 % Falabella S.A. DL-Notes 2013(13/23) Reg.S	USP82290AA81	USD		400	
5,0000 % Flex Ltd. DL-Notes 2013(13/23)	US33938EAS63	USD		950	
4,8750 % Flex Ltd. DL-Notes 2019(19/29)	US33938XAA37	USD		310	
5,5000 % Fresnillo PLC DL-Notes 2013(23) Reg.S	USG371E2AA61	USD		223	
3,2500 % Hikma Finance USA LLC DL-Notes 2020(25) Reg.S	XS2196334838	USD		848	
5,6500 % Industrias Peñoles S.A.B.de CV DL-Notes 2019(19/49) Reg.S	USP55409AB50	USD		282	

Halbjahresbericht zum 31. August 2022

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
4,3750 % Inversiones CMPC S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP58072AL66	USD		200	
3,3750 % Metalloinvest Finance DAC DL-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2400040973	USD		400	
3,0500 % PhosAgro Bond Funding DAC DL-L.Pt.Nts 20(20/25)Phos.RegS	XS2099039542	USD		500	
5,1250 % Sands China Ltd. DL-Notes 2019(19/25)	US80007RAF29	USD		3.560	
3,8750 % Telefonica Chile S.A. DL-Notes 2012(12/22) Reg.S	USP9047EAA66	USD		460	
7,2500 % Votorantim Cimentos Intl S.A. DL-Notes 2011(11/41) Reg.S	USP98088AA83	USD		200	

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

3,3750 % CICC HK Finance 2016 MTN Ltd. DL-Medium-Term Notes 2019(22)	XS1987803753	USD		500	
6,0000 % GPN Capital S.A. DL-M.T.LPN 13(23)GAZPROM Reg.S	XS0997544860	USD		940	
3,2500 % Horse Gallop Finance Ltd. DL-Med.-Term Nts 2019(22)	XS2000500707	USD		1.250	
3,9500 % Kyobo Life Insurance Co. Ltd. DL-FLR Cap.Secs 17(22/47)Reg.S	USY4481PAA58	USD		570	
2,8750 % Nonghyup Bank DL-Med.-Term Nts 2017(22)Reg.S	US65540KAB17	USD		600	
3,3750 % Xingsheng (BVI) Company Ltd. DL-Notes 2019(22)	XS2021160275	USD		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: USD/EUR		USD			867.190
--	--	-----	--	--	---------

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR		USD			1.078.650
---	--	-----	--	--	-----------

Halbjahresbericht zum 31. August 2022

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

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 2022

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Informationen zu der Anteilklasse

Anteilklasse EUR- Hedged

ISIN	DE000A1J17V9
Auflegungsdatum	14.05.2013
Erstausgabepreis	1.000,00
Mindestanlage	10.000,00
Währung	EUR
Fondsvermögen	143.738.271,01
Umlaufende Anteile	191.405
Anteilwert	750,96
Ertragsverwendung	ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,55%
Ausgabeaufschlag	0,00%

Halbjahresbericht zum 31. August 2022

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,40
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,62

Sonstige Angaben

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG AK EUR-Hedged

Anzahl Anteile	STK	191.405
Ausgabepreis	EUR	750,96
Rücknahmepreis	EUR	750,96
Inventarwert	EUR	143.738.271,01
Anteilwert	EUR	750,96

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

Der BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds hat im Berichtszeitraum 01.03.2022 bis 31.08.2022 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.

München, im September 2022

BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Alexander Mertz, Sprecher

Marjan Galun