

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

für das Geschäftsjahr

vom 01. März 2023 bis 28. Februar 2024

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensübersicht zum 31.08.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	128.610.448,42	100,07
1. Anleihen	126.095.356,81	98,12
Corporates (inkl. Financials)	121.401.286,27	94,47
Sonderkreditinstitute, Supra-Nationale	4.694.070,54	3,65
2. Derivate	-2.119.832,28	-1,65
3. Forderungen	1.505.579,42	1,17
4. Bankguthaben	3.129.344,47	2,43
II. Verbindlichkeiten	-94.099,51	-0,07
III. Fondsvermögen	128.516.348,91	100,00

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							USD	126.095.356,81	98,12
Börsengehandelte Wertpapiere							USD	98.206.741,83	76,42
Verzinsliche Wertpapiere							USD	98.206.741,83	76,42
5,4500 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. DL-Notes 2018(28)	XS1753595328		USD	320			98,813	316.200,00	0,25
3,5000 % Abu Dhabi Commercial Bank DL-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2464055065		USD	330			93,878	309.797,40	0,24
4,5000 % Abu Dhabi Commercial Bank DL-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2530757082		USD	2.728	2.728		97,813	2.668.325,00	2,08
4,8750 % Abu Dhabi National Energy Co. DL-Med.-Term Nts 2018(30)Reg.S	XS1808738212		USD	720			100,241	721.735,20	0,56
3,9490 % Adani Electricity Mumbai Ltd DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	XS2109438205		USD	300	220	200	74,000	222.000,00	0,17
4,0000 % Adani Energy Solutions Ltd. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	XS1391575161		USD	500	300		87,625	438.125,00	0,34
3,1250 % Africa Finance Corp. DL-Med.-Term Nts 2020(25)Reg.S	XS2189425122		USD	1.900	2.300	400	92,500	1.757.500,00	1,37
2,8750 % Africa Finance Corp. DL-Med.-Term Nts 2021(28)Reg.S	XS2337067792		USD	810			83,887	679.483,49	0,53
2,0000 % Agricult. Bk of China, The DL-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2436799238		USD	450	450		95,021	427.592,25	0,33
3,2000 % AIA Group Ltd DL-Med.-T.Nts 2020(20/40)Reg.S	US00131MAJ99		USD	430			72,533	311.889,75	0,24
3,3750 % AIA Group Ltd DL-Med.-T.Nts 2020(30/30)Reg.S	US00131MAJ27		USD	600			89,875	539.250,00	0,42
3,4000 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2017(18/27)	US01609WAT99		USD	500			92,809	464.042,50	0,36
4,3110 % Almarai Sukuk Ltd. DL-Bonds 2019(24)	XS1957412981		USD	630			99,031	623.895,30	0,49
3,1000 % ALROSA Finance S.A. DL-Notes 2020(27) Reg.S	XS2010030919		USD	200			12,676	25.351,19	0,02
6,1250 % América Móvil S.A.B. de C.V. DL-Notes 2010(10/40)	US02364WAW55		USD	630			104,410	657.783,00	0,51
4,3750 % América Móvil S.A.B. de C.V. DL-Notes 2019(19/49)	US02364WBG96		USD	432			84,344	364.366,08	0,28
1,7500 % Amipeace Ltd. DL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2390145006		USD	700			90,134	630.938,00	0,49
3,3260 % ANB Sukuk Ltd. DL-FLR Notes 2020(30)	XS2250029167		USD	624			94,459	589.421,04	0,46
2,6250 % Anglo American Capital PLC DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USG0446NAS39		USD	550	550		81,878	450.326,25	0,35
5,5000 % Anglo American Capital PLC DL-Notes 2023(23/33) Reg.S	USG0446NAY07		USD	800	800		96,615	772.920,00	0,60
3,7500 % AngloGold Ashanti Holdings PLC DL-Notes 2020(20/30)	US03512TAE10		USD	550			83,013	456.571,50	0,36
3,3750 % AngloGold Ashanti Holdings PLC DL-Notes 2021(21/28)	US03512TAF84		USD	800			86,623	692.984,00	0,54
2,3750 % Antofagasta PLC DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USG0398NZ620		USD	390			80,390	313.521,00	0,24
5,6250 % Antofagasta PLC DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USG0399BAA55		USD	590	360		97,327	574.226,35	0,45
2,1630 % Axiata SPV2 Berhad DL-Med.-T.Nts 2020(30/30)Reg.S	XS2216900105		USD	700			83,154	582.074,50	0,45
3,0640 % Axiata SPV5 (Labuan) Ltd. DL-Med.-Term Nts 2020(50/50)	XS2216900287		USD	970		250	66,750	647.475,00	0,50
4,1250 % Banco General S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP12651AB49		USD	665			94,048	625.415,88	0,49
2,7000 % Banco Santander Chile DL-Med.-Term Nts20(20/25)Reg.S	US05971WAC73		USD	389	201	400	95,804	372.675,62	0,29
3,1770 % Banco Santander Chile DL-Med.-Term Nts21(21/31)Reg.S	US05971WAD56		USD	260			85,500	222.300,00	0,17
3,4660 % Bangkok Bank PCL DL-FLR Notes 2021(31/36) Reg.S	USY0606WCC20		USD	840			80,185	673.554,00	0,52
3,2750 % Bank Leumi Le-Israel B.M. DL-FLR Bond 2020(26/31)	IL0060404899		USD	440		200	90,000	396.000,00	0,31
5,0000 % Bank of China Ltd. DL-Med.-Term Nts 2014(24)Reg.S	US06120TAA60		USD	600			98,756	592.533,00	0,46
1,2000 % Bank of Communications Co.Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2227193211		USD	850			91,890	781.060,75	0,61
2,1250 % BDO Unibank Inc. DL-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2199575569		USD	650			92,794	603.161,00	0,47
4,0000 % Bharat Petroleum Corp. Ltd. DL-Med.-Term Notes 2015(25)	XS1227064430		USD	230			97,000	223.100,00	0,17
4,3750 % Bharti Airtel Ltd. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USY0889VAA80		USD	750			97,688	732.656,25	0,57

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
3,2500 % BOC Aviation Ltd. DL-Med.-T.Nts 2020(25/25)Reg.S	US09681MAM01		USD	500			95,822	479.110,00	0,37
4,0000 % BoS Funding Ltd. DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2052951600		USD	450			97,315	437.915,25	0,34
2,5930 % Boubyan Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Trust Cts 20(25)	XS2113136092		USD	475			95,704	454.591,63	0,35
3,3890 % Boubyan Sukuk Ltd. DL-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2441071680		USD	440			95,089	418.389,40	0,33
4,3750 % BURL Intl Singapore Pte. Ltd. DL-Medium-Term Nts 2017(27)	XS1548865911		USD	400			95,515	382.058,00	0,30
4,5000 % Braskem Netherlands Fin. B.V. DL-Notes 2017(17/28) Reg.S	USN15516AB83		USD	360			90,625	326.248,20	0,25
4,5000 % Braskem Netherlands Fin. B.V. DL-Notes 2019(19/30) Reg.S	USN15516AD40		USD	230		200	83,750	192.625,00	0,15
3,2500 % Castle Peak Pwr Fin. Co.Ltd. DL-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1648263926		USD	780	780		93,839	731.944,20	0,57
2,0000 % CBQ Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2230306537		USD	400			92,299	369.194,00	0,29
2,0000 % CBQ Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2341197536		USD	500			90,774	453.867,50	0,35
3,6500 % CCCI Treasure Ltd. DL-FLR Notes 2020(27/Und.)	XS2102905168		USD	200			92,500	185.000,00	0,14
4,3750 % Charming Light Investm. Ltd. DL-Med.-Term Notes 2017(27)	XS1692177774		USD	200			91,988	183.975,00	0,14
2,8750 % Chin.Dev.Bank Fin.Leas.Co.Ltd. DL-FLR Bonds 2020(25/30) Reg.S	XS2210100439		USD	400			93,024	372.096,00	0,29
4,7500 % China Cinda Fin. (2017) I Ltd. DL-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1757392540		USD	200			94,186	188.372,00	0,15
2,4500 % China Construction Bank Corp. DL-FLR Bonds 2020(25/30)	XS2140531950		USD	330			94,245	311.008,50	0,24
2,8500 % China Construction Bank Corp. DL-FLR Bonds 2022(27/32)	XS2431453336		USD	500			92,962	464.807,50	0,36
4,2500 % China Gr.Wall Int.Hldgs VI Ltd DL-Notes 2022(22/25)	XS2471127584		USD	200	200		91,500	183.000,00	0,14
1,2000 % China Merchants Bank Co. Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2227827321		USD	200	200		91,718	183.435,00	0,14
4,7500 % China Overseas Fin.(KY)VII Ltd DL-Notes 2018(18/28)	XS1811821211		USD	300			95,267	285.799,50	0,22
2,8500 % China Ping Ins.Overs.Hldg Ltd. DL-Medium-Term Notes 2021(31)	XS2372975040		USD	200			76,184	152.367,00	0,12
3,7500 % China Resources Land Ltd. DL-FLR M.-T. Nts 2019(24/Und.)	XS2079176306		USD	500			95,429	477.145,00	0,37
3,5500 % CLP Power HK Finance Ltd. DL-FLR Bonds 2019(24/Und.)	XS2063459189		USD	700	700		95,779	670.453,00	0,52
2,1250 % CLP Power Hong Kong Fin. Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2193950354		USD	400			82,443	329.770,00	0,26
1,8750 % CMB Intl Leasing Mgmt Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2207824843		USD	300			92,728	278.184,00	0,22
6,4000 % CN Taiping Insur.Hldgs Co.Ltd. DL-FLR Nts 2023(28/Und.)	XS2588464433		USD	200	200		102,250	204.500,00	0,16
3,5000 % CNOOC Finance (2015) USA LLC DL-Notes 2015(15/25)	US12634MAB63		USD	200			96,837	193.674,00	0,15
4,2500 % CNOOC Nexen Finance (2014) ULC DL-Notes 2014(14/24)	US12591DAC56		USD	200	200		99,016	198.032,00	0,15
2,7500 % Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V. DL-Notes 2020(20/30)	US191241AH15		USD	607			87,679	532.208,50	0,41
3,3000 % DBS Group Holdings Ltd. DL-FLR Cap. MTN 2020(25/Und.)	XS2122408854		USD	929			94,860	881.249,40	0,69
2,9500 % DIB Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Tr.Certs 2020(26)	XS2124965299		USD	440			94,379	415.267,60	0,32
2,3750 % Doha Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2325727100		USD	610			91,815	560.068,45	0,44
1,8270 % EI Sukuk Company Ltd. DL-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2230859469		USD	201	201		92,717	186.360,17	0,15
2,0820 % EI Sukuk Company Ltd. DL-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2392596180		USD	270			91,252	246.380,40	0,19
4,1000 % Elect Global Investments Ltd. DL-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2123115029		USD	235			81,254	190.946,90	0,15
4,0000 % Enel Americas S.A. DL-Notes 2016(16/26)	US29274FAF18		USD	650			94,750	615.875,00	0,48
4,8750 % Enel Chile S.A. DL-Notes 2018(18/28)	US29278DAA37		USD	830			96,100	797.630,00	0,62
2,6250 % ENN Energy Holdings Ltd. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USG3066LAF88		USD	280			82,750	231.700,00	0,18
4,5000 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C DL-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2236340951		USD	957	757		94,609	905.403,35	0,70
5,1250 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C DL-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2539374673		USD	1.790	1.790		100,255	1.794.564,50	1,40
4,3750 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV DL-Notes 2013(43)	US344419AB20		USD	300			84,317	252.949,50	0,20
3,5000 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV DL-Notes 2020(20/50)	US344419AC03		USD	500		400	72,963	364.815,00	0,28
3,3750 % Formosa Group (Cayman) Ltd. DL-Notes 2015(25)	XS1214406792		USD	1.000		200	96,275	962.750,00	0,75

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
2,9800 % GC Treasury Center Co. Ltd. DL-Med.-T.Nts 2021(21/31)Reg.S	US36830DAB73		USD	220		400	79,430	174.746,00	0,14
4,4000 % GC Treasury Center Co. Ltd. DL-Med.-T.Nts 2022(22/32)Reg.S	US36830DAD30		USD	1.110			86,467	959.783,70	0,75
3,6140 % GCC S.A.B. de C.V. DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USP47465AB82		USD	300			83,750	251.250,00	0,20
4,0000 % Geely Automobile Holdings Ltd. DL-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2078897928		USD	200			95,875	191.750,00	0,15
3,8820 % GENM Capital Labuan Ltd. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USY2700RAA06		USD	850			80,227	681.925,25	0,53
2,9500 % GLP China Holdings Ltd. DL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2314779427		USD	230			57,000	131.100,00	0,10
3,8750 % GLP Pte. Ltd. DL-Notes 2015(25)	XS1242348164		USD	740	400	410	64,250	475.450,00	0,37
4,2500 % Gohl Capital Ltd. DL-Bonds 2017(17/27)	XS1551355149		USD	1.270			93,266	1.184.478,20	0,92
3,3790 % Hanwha Life Insurance Co. Ltd. DL-FLR Notes 2022(27/32) Reg.S	USY306AXAD26		USD	500	200	200	89,781	448.902,50	0,35
4,0000 % Hindustan Petroleum Corp. Ltd. DL-Notes 2017(27)	XS1637846616		USD	200			94,036	188.072,00	0,15
3,0000 % HKT Capital No. 4 Ltd. DL-Notes 2016(26)	XS1438451848		USD	500			93,096	465.477,50	0,36
4,5000 % Hongkong L.Finance(C.I.)Co.Ltd DL-Medium-Term Notes 2010(25)	XS0546241075		USD	550			97,802	537.911,00	0,42
3,6250 % Hutch. Whampoa Intl (14) Ltd. DL-Notes 2014(24) Reg.S	USG46747AB00		USD	750			97,587	731.898,75	0,57
7,4500 % Hutchison Whmp.Int.(03/33)Ltd. DL-Notes 2003(33) Reg.S	USG4672CAC94		USD	620			115,273	714.692,60	0,56
1,2500 % Hyundai Capital Services Inc. DL-Med.-Term Nts2021(26) Reg.S	USY3815NBC49		USD	500	500		89,733	448.662,50	0,35
1,7500 % ICBCIL Finance Company Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2218691256		USD	230	230		92,523	212.802,90	0,17
4,0000 % ICICI Bank Ltd. DL-Med.-Term Nts 2016(26)Reg.S	US45112FAJ57		USD	242			96,349	233.163,37	0,18
3,6250 % IFC Develop.(Corp.Treas.) Ltd. DL-Notes 2019(29)	XS1982058692		USD	200			91,498	182.996,00	0,14
3,2490 % Indian Railway Fin. Corp. Ltd. DL-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S	US45434M2A91		USD	610			86,730	529.053,00	0,41
2,8000 % Indian Railway Fin. Corp. Ltd. DL-Med.-Term Nts 2021(31)Reg.S	US45434M2C57		USD	230			82,250	189.175,00	0,15
3,3980 % Indofood CBP Sukses Mak.TBK PT DL-Notes 2021(21/31)	XS2349180104		USD	1.000			83,267	832.665,00	0,65
4,7450 % Indofood CBP Sukses Mak.TBK PT DL-Notes 2021(21/51)	XS2343321399		USD	580			73,096	423.956,80	0,33
4,8750 % Infraestr.Energ.Nova SAB de CV DL-Notes 2017(17/48) Reg.S	USP56145AB40		USD	400			75,724	302.896,00	0,24
5,0000 % Israel Electric Corp. Ltd. DL-Notes 2014(24) 144A	IL0060001943		USD	880			98,802	869.453,20	0,68
4,2500 % Israel Electric Corp. Ltd. DL-Notes 2018(18/28)	IL0060002446		USD	973			93,250	907.322,50	0,71
3,3750 % JD.com Inc. DL-Notes 2020(20/30)	US47215PAE60		USD	200			88,052	176.104,00	0,14
3,5000 % Joy Treasure Assets Hldgs Inc. DL-Notes 2019(19/29)	XS2053056706		USD	200			81,860	163.720,00	0,13
5,7500 % JSC Natl Company KazMunayGas DL-Med.-Term Nts 2017(47)Reg.S	XS1595714087		USD	1.000	1.000		80,500	805.000,00	0,63
6,3750 % JSC Natl Company KazMunayGas DL-Med.-Term Nts 2018(48)Reg.S	XS1807299331		USD	1.100	1.100		83,750	921.250,00	0,72
4,1250 % Kallpa Generación S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP2400PAA77		USD	922			92,500	852.850,00	0,66
1,2500 % KEB Hana Bank DL-Notes 2021(26) Reg.S	USY3004RAA15		USD	300			87,365	262.093,50	0,20
3,2500 % KEB Hana Bank DL-Notes 2022(27) Reg.S	US48723TAC53		USD	330			93,687	309.165,45	0,24
2,5000 % Kookmin Bank DL-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S	US50050HAN61		USD	350			81,238	284.333,00	0,22
6,2500 % Korea Gas Corp. DL-M.-Term Notes 2012(42)Reg.S	US50066CAD11		USD	480	200	200	111,574	535.552,80	0,42
5,9000 % Kyobo Life Insurance Co. Ltd. DL-FLR Cap.Secs 22(27/52)Reg.S	USY50800AA26		USD	460	400	200	97,844	450.082,40	0,35
3,4210 % Lenovo Group Ltd. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USY5257YAJ65		USD	430			83,463	358.890,90	0,28
3,6250 % LG Chem Ltd. DL-Notes 2019(29) Reg.S	USY52758AD47		USD	900	700		92,038	828.337,50	0,64
2,3750 % LG Chem Ltd. DL-Notes 2021(31) Reg.S	USY52758AF94		USD	300			80,649	241.947,00	0,19
2,8750 % Link Finance (KY) 09 Ltd., The DL-Medium-Term Nts 2016(26)	XS1453462076		USD	800			93,023	744.180,00	0,58
3,9500 % Longfor Group Holdings Ltd. DL-Notes 2019(29)	XS2033262895		USD	200	400	200	62,500	125.000,00	0,10
4,6380 % MAF Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Trust Cts 19(29)	XS1991188548		USD	580	580		97,421	565.038,90	0,44
3,0250 % MAR Sukuk Ltd. DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2071507896		USD	200			96,739	193.478,00	0,15

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
2,2100 % MAR Sukuk Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2225422869		USD	270			93,973	253.725,75	0,20
4,2500 % MEGlobal B.V. DL-Med.-Term Nts 2016(26)Reg.S	XS1513739760		USD	1.200			96,000	1.152.000,00	0,90
3,0500 % Meituan DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USG59669AC89		USD	230			79,128	181.994,40	0,14
2,1250 % Metropolitan Bank & Trust Co. DL-Notes 2020(26) Reg.S	XS2199718003		USD	640			92,351	591.043,20	0,46
3,7500 % MISC Capital Two (Labuan) Ltd. DL-Med.-T. Nts 22(27/27) Reg.S	USY6080GAB33		USD	630			93,564	589.450,05	0,46
3,0770 % Mizrahi Tefahot Bank Ltd. DL-FLR Bond 2021(26/31)	IL0069508369		USD	440			87,653	385.671,00	0,30
1,6250 % MTR Corporation Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2213668085		USD	950		250	81,234	771.723,00	0,60
5,0000 % Nan Fung Treasury (III) Ltd. DL-Notes 2020(23/Und.)	XS2226621840		USD	200			63,015	126.030,00	0,10
3,6250 % Nan Fung Treasury Ltd. DL-Medium-Term Nts 2020(30)	XS2221839793		USD	220			83,000	182.600,00	0,14
3,8000 % Nanyang Commercial Bank Ltd. DL-FLR Notes 2019(24/29)	XS2080210011		USD	400			96,115	384.458,00	0,30
1,6250 % NBK SPC Ltd. DL-FLR MTN 2021(26/27) Reg.S	XS2386563469		USD	1.000			89,037	890.370,00	0,69
4,5000 % NBK Tier I Financing (2) Ltd. DL-FLR Cap. Secs 2019(25/Und.)	XS2010037922		USD	580		200	92,395	535.891,00	0,42
2,6250 % Ooredoo International Finance DL-Med.-Term Nts 2021(31)Reg.S	XS2311299957		USD	500	400	1.000	85,034	425.170,00	0,33
1,8320 % Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. DL-FLR Med-T-Nts 20(25/30)Reg.S	US69033DAD93		USD	740			92,035	681.059,00	0,53
3,2800 % Philippine National Bank DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2016149960		USD	840			97,141	815.980,20	0,63
3,9500 % Power Finance Corp. Ltd. DL-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S	UST3928RAB24		USD	200			88,753	177.505,00	0,14
4,5000 % Power Finance Corp. Ltd. DL-Medium-Term Nts 2019(29)	XS2013531061		USD	300			93,000	279.000,00	0,22
3,7500 % Promigas SA ESP/Gas.d.Pac.SAC DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USP7922TAA71		USD	500			84,750	423.750,00	0,33
3,8320 % Prosus N.V. DL-Notes 2020(20/51) Reg.S	USN7163RAQ67		USD	1.200		400	57,125	685.500,00	0,53
2,9500 % Prudential PLC DL-FLR Med.-T. Nts 2021(21/33)	XS2403426427		USD	380			83,841	318.595,80	0,25
3,7500 % PT Bank Mandiri (Persero) TBK DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1978319108		USD	500			98,637	493.182,50	0,38
4,7500 % PT Bank Mandiri (Persero) TBK DL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2169280919		USD	770			98,336	757.183,35	0,59
3,9500 % PT Bk.Rakyat Ind.(Persero)Tbk DL-Bonds 2019(24)	XS1963534968		USD	640			98,818	632.435,20	0,49
5,3150 % PT Freeport Indonesia DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USY7141BAB90		USD	1.010		260	93,052	939.825,20	0,73
6,2000 % PT Freeport Indonesia DL-Notes 2022(22/52) Reg.S	USY7141BAC73		USD	700			89,750	628.250,00	0,49
3,7000 % PTT Treasury Center Comp.Ltd DL-Med.-T.Nts 2020(20/70)Reg.S	US74446WAC01		USD	450		200	66,031	297.137,25	0,23
3,9030 % PTTEP Treasury Center Co. Ltd. DL-Notes 2019(59/59) Reg.S	USY7150MAE76		USD	290		960	71,000	205.900,00	0,16
3,9820 % QIB Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Notes 2019(24)	XS1964617440		USD	965			98,920	954.578,00	0,74
1,9500 % QIB Sukuk Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2248012382		USD	410			92,905	380.910,50	0,30
4,2640 % QIIB Senior Sukuk Ltd. DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1959301471		USD	266			99,100	263.606,00	0,21
2,7500 % QNB Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(27)	XS2114850949		USD	1.232		200	92,055	1.134.111,44	0,88
1,3750 % QNB Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2287744218		USD	570			90,538	516.066,60	0,40
2,8750 % Reliance Industries Ltd. DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USY72570AS69		USD	550			82,072	451.396,00	0,35
3,6250 % Reliance Industries Ltd. DL-Notes 2022(22/52) Reg.S	USY72570AU16		USD	700			68,414	478.898,00	0,37
1,6580 % RHB Bank Bhd DL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2356379102		USD	910			89,659	815.892,35	0,63
3,0000 % Sabic Capital I B.V. DL-Notes 2020(50/50)	XS2228113762		USD	360	360		69,500	250.200,00	0,19
4,5000 % Sabic Capital II B.V. DL-Bonds 2018(28) Reg.S	XS1890684761		USD	840			96,610	811.524,00	0,63
4,2500 % Saudi Arabian Oil Co. DL-Med.-Term Nts 2019(39)Reg.S	XS1982113463		USD	1.710		200	85,625	1.464.178,95	1,14
4,3750 % Saudi Arabian Oil Co. DL-Med.-Term Nts 2019(49)Reg.S	XS1982116136		USD	1.351		400	81,581	1.102.152,56	0,86
4,0000 % Saudi Electr. Glb. SUKUK Co.3 DL-Bonds 2014(24) Reg.S	XS1054250235		USD	300	300	200	98,846	296.538,00	0,23
4,6320 % Saudi Electr.Global Sukuk Co. DL-Bonds 2023(33)	XS2608256827		USD	600	600		97,466	584.796,00	0,46
2,3750 % SF Holding Investment 2021 Ltd DL-Notes 2021(21/26)	XS2389983011		USD	700			90,750	635.250,00	0,49

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens	
2,3750 % Shan.Port Gr.(BVI)Dev.2 Co.Ltd DL-Notes 2020(30/30)	XS2187635375		USD	310		%	85,213	264.158,75	0,21	
4,3750 % Shinhan Bank Co. Ltd. DL-Med.-Term Nts 2022(32)Reg.S	US82460EAR18		USD	310	600	520	%	90,103	279.317,75	0,22
2,8750 % Shinhan Financial Group Co.Ltd DL-FLR Notes 2021(Und.) Reg.S	USY7749XAY77		USD	300		%	88,500	265.500,00	0,21	
4,4000 % Siam Commercial Bk PCL, The DL-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1945125547		USD	480		%	95,000	456.000,00	0,35	
2,8500 % SIB Sukuk Co. III Ltd. DL-Med.-Term Tr.Certs 2020(25)	XS2189296135		USD	200		%	95,625	191.249,00	0,15	
4,8750 % Sigma Finance Netherlands B.V. DL-Notes 2018(18/28) Reg.S	USN8133NAA56		USD	344		%	96,177	330.848,88	0,26	
2,3750 % Singtel Grp Treasury Pte Ltd. DL-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2046591413		USD	380		370	%	86,641	329.233,90	0,26
4,2500 % Sinopec Capital (2013) Ltd. DL-Notes 2013(13/43) Reg.S	USG81877AD72		USD	220		%	86,147	189.522,30	0,15	
5,3750 % Sitios Latinoamérica SAB de CV DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USP0R80BAG79		USD	290	290	%	89,634	259.938,60	0,20	
2,1250 % SK Battery America Inc. DL-Notes 2021(26)	XS2288890671		USD	730		%	89,626	654.266,15	0,51	
2,3750 % SK Hynix Inc. DL-Notes 2021(31) Reg.S	USY8085FBD16		USD	800		%	77,475	619.796,00	0,48	
6,3750 % SK Hynix Inc. DL-Notes 2023(28) Reg.S	USY8085FBK58		USD	320	320	%	101,330	324.254,40	0,25	
2,7500 % SNB Funding Ltd. DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2054533935		USD	1.300		%	96,324	1.252.205,50	0,97	
5,7000 % Standard Chartered PLC DL-M.-T.Notes 2014(44)Reg.S	XS1049699926		USD	650	650	%	90,553	588.594,50	0,46	
1,8000 % State Bank of India DL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2281373089		USD	300		%	90,272	270.814,50	0,21	
3,8900 % STC Sukuk Co. Ltd. DL-Med.-Term Nts 2019(29)Reg.S	XS1992985694		USD	390		510	%	94,920	370.186,05	0,29
2,8750 % Sun Hung Kai Prop. (CM) Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2099130382		USD	400		%	86,856	347.422,00	0,27	
5,5000 % Tabreed Sukuk SPC Ltd. DL-Trust Certs 2018(25)	XS1843455103		USD	400		%	99,667	398.668,00	0,31	
3,9750 % Tencent Holdings Ltd. DL-Med.-T. Nts 19(19/29) Reg.S	US88032XAN49		USD	250		%	92,050	230.125,00	0,18	
3,5950 % Tencent Holdings Ltd. DL-Med.-Term Nts18(18/28)Reg.S	US88032XAG97		USD	530		%	92,519	490.350,70	0,38	
5,3750 % Thaioil Treasury Center Co.Ltd DL-Med.-T. Nts 2018(48) Reg.S	US88323AAD46		USD	700		%	83,750	586.250,00	0,46	
3,7500 % Thaioil Treasury Center Co.Ltd DL-Med.-T.Nts2020(20-50) Reg.S	US88323AAH59		USD	430		%	64,125	275.737,50	0,21	
5,5500 % Transp. Gas Internac. S.A. ESP DL-Notes 2018(18/28) Reg.S	USP93077AC28		USD	550		%	95,672	526.193,25	0,41	
2,5000 % TSMC Arizona Corp. DL-Notes 2021(21/31)	US872898AC52		USD	950		%	83,118	789.616,25	0,61	
2,0000 % United Overseas Bank Ltd. DL-FLR Med.T.Nts21(26/31)Reg.S	US91127LAE02		USD	720		%	88,536	637.455,60	0,50	
3,8630 % United Overseas Bank Ltd. DL-FLR Med.T.Nts22(27/32)Reg.S	US91127LAH33		USD	300	300	750	%	93,146	279.438,00	0,22
4,6250 % UPL Corporation Ltd. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	XS2189565992		USD	280	280	%	82,559	231.165,20	0,18	
3,9750 % Vanke Real Estate (HK)Co. Ltd. DL-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1713193586		USD	240		%	77,000	184.800,00	0,14	
2,9820 % Warba Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Notes 2019(24)	XS2055107960		USD	652		340	%	96,902	631.797,78	0,49
4,7500 % Woori Bank DL-Med.-Term Nts 2014(24)Reg.S	US98105HAC43		USD	1.350	1.000	600	%	98,870	1.334.738,25	1,04
2,2500 % Yongda Investment Ltd. DL-Notes 2020(25)	XS2188681774		USD	1.150	1.150	%	93,825	1.078.981,75	0,84	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

USD 26.713.163,98 20,79

Verzinsliche Wertpapiere

USD 26.713.163,98 20,79

3,9940 % African Export-Import Bank DL-Med.-T. Nts 19(29/29)Reg.S	XS2053566068		USD	1.540	500	%	85,000	1.309.000,00	1,02
3,7980 % African Export-Import Bank DL-Med.-T. Nts 21(31/31) Reg.S	XS2343007170		USD	710		%	81,126	575.991,05	0,45
6,8750 % Alfa S.A.B. de C.V. DL-Notes 2014(14/44) Reg.S	USP0156PAC34		USD	200		%	95,625	191.250,00	0,15
3,2500 % Alpek S.A.B. de C.V. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USP01703AD22		USD	440		%	81,486	358.538,40	0,28
2,9900 % Banco de Chile DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USP09376DD69		USD	290		%	84,238	244.288,75	0,19
3,1250 % Banco de Credito del Peru S.A. DL-FLR M.-T.Nts 20(20/30)Reg.S	US05971V2C81		USD	696		%	93,161	648.400,56	0,50

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
3,2500 % Banco de Credito del Peru S.A. DL-FLR MTN 2021(31) Reg.S	US05971V2D64		USD	420			89,263	374.904,60	0,29
3,5000 % Banco de Credito e Inver.(BCI) DL-Med.-T.Nts 2017(17/27)Reg.S	US05890PZA73		USD	600			92,054	552.321,00	0,43
2,8750 % Banco de Credito e Inver.(BCI) DL-Med.-T.Nts 2021(21/31)Reg.S	US05890PAB22		USD	390			82,131	320.310,90	0,25
5,9500 % Banco Santander (Mexico) S.A. DL-FLR Cap.Nts 18(23/28) Reg.S	USP1507SAG23		USD	1.560	1.100		99,343	1.549.743,00	1,21
5,3750 % Banco Santander (Mexico) S.A. DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USP1507SAH06		USD	500			99,000	495.000,00	0,39
2,3040 % Bank of Communications Co.Ltd. DL-FLR Notes 2021(26/31)	XS2357352702		USD	310			90,802	281.484,65	0,22
2,5000 % Becele S.A.B. de C.V. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USP0929YAA49		USD	340			78,625	267.325,00	0,21
5,5000 % Cel. Arauco y Constitución SA DL-Notes 2019(19/49) Reg.S	USP2195VAQ88		USD	500	200	200	83,375	416.875,00	0,32
5,1500 % Cel. Arauco y Constitución SA DL-Notes 2019(19/50) Reg.S	USP2195VAS45		USD	400	400		80,247	320.986,00	0,25
4,3750 % Cencosud S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP2205JQ33		USD	912			94,313	860.130,00	0,67
4,2500 % China Cinda Fin. (2015) I Ltd. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USG21184AB52		USD	700			96,274	673.914,50	0,52
3,3500 % Cia Cervecerías Unidas S.A. DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USP3067GAG66		USD	500			83,922	419.607,50	0,33
3,8750 % CITIC Ltd. DL-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1570263563		USD	700			95,813	670.687,50	0,52
3,1500 % Colbun S.A. DL-Notes 2021(21/32) Reg.S	USP2867KAL00		USD	550			83,464	459.052,00	0,36
2,7500 % Credicorp Ltd. DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USG2519YAA67		USD	640			94,660	605.824,00	0,47
3,7000 % Emaar Sukuk Ltd. DL-Med.-T. Notes 2021(31)	XS2356219084		USD	300			90,740	272.218,50	0,21
3,6350 % Emaar Sukuk Ltd. DL-Med.-T.Trust Certs 2016(26)	XS1488480333		USD	250			94,357	235.892,50	0,18
3,9390 % Esic Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Trust Cts 19(24)	XS2034896840		USD	500			97,313	486.562,50	0,38
3,3750 % Falabella S.A. DL-Notes 2021(21/32) Reg.S	USP3984LAA81		USD	550			78,250	430.375,00	0,33
3,7500 % Flex Ltd. DL-Notes 2020(20/26)	US33938XAC92		USD	680			95,448	649.043,00	0,51
4,8750 % Flex Ltd. DL-Notes 2020(20/30)	US33938XAB10		USD	670	200		95,804	641.883,45	0,50
4,2500 % Fresnillo PLC DL-Notes 2020(50) Reg.S	USG371E72B25		USD	370			73,479	271.872,30	0,21
6,1250 % Gold Fields Oro.Hldg.(BVI)Ltd. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	XS1993965950		USD	330	400	440	99,017	326.754,45	0,25
4,7000 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. DL-Notes 2017(17/47) Reg.S	USP4R52QAC92		USD	300			86,188	258.564,00	0,20
3,2500 % Hikma Finance USA LLC DL-Notes 2020(25) Reg.S	XS2196334838		USD	470			95,185	447.369,50	0,35
4,8750 % Industr. & Commerc.Bk of China DL-Notes 2015(25) Ser.B Reg.S	USY39656AC06		USD	720			98,356	708.159,60	0,55
4,1500 % Industrias Peñoles S.A.B.de CV DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USP55409AA77		USD	400			90,365	361.460,00	0,28
5,6500 % Industrias Peñoles S.A.B.de CV DL-Notes 2019(19/49) Reg.S	USP55409AB50		USD	220			87,750	193.050,00	0,15
3,0000 % Inversiones CMPC S.A. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USP58072AT92		USD	430			82,875	356.362,50	0,28
4,2500 % Korea Hydro & Nuclear Power DL-Med.-Term Nts 2022(27)Reg.S	USY4899GFA68		USD	450			96,938	436.218,75	0,34
5,0000 % MEGlobal Canada ULC DL-Med.-Term Nts 2020(25)Reg.S	XS2150023906		USD	1.176			98,305	1.156.060,92	0,90
4,5000 % Minera Mexico S.A. de C.V. DL-Notes 2019(19/50) Reg.S	USP6777MAB83		USD	310	310	200	76,375	236.762,50	0,18
5,8750 % Orbia Advance Corp. SAB de CV DL-Notes 2014(14/44) Reg.S	USP57908AF58		USD	200			87,425	174.850,00	0,14
1,8750 % Orbia Advance Corp. SAB de CV DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USP7S81YAB11		USD	200			89,497	178.993,00	0,14
3,0610 % Prosus N.V. DL-Med.-T. Nts 21(21/31) Reg.S	USN7163RAR41		USD	1.090	1.090		76,141	829.936,90	0,65
5,3000 % Raizen Fuels Finance S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USL7909CAA55		USD	400			97,806	391.222,00	0,30
3,1740 % Riyad Sukuk Ltd. DL-FLR Med.-T. Nts 2020(25/30)	XS2120069047		USD	475			96,098	456.465,50	0,36
4,1250 % Sigma Alimentos S.A. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USP8674JAE93		USD	450			95,383	429.223,50	0,33
2,3420 % SNB Sukuk Ltd. DL-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2412586450		USD	510			91,750	467.925,00	0,36
3,5000 % Soc.Quimica y Min.de Chile SA DL-Notes 2021(21/51) Reg.S	USP8718AAN65		USD	600			67,173	403.038,00	0,31
4,8750 % SUAM Finance B.V DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USN8370TAA45		USD	1.800	1.700		98,915	1.780.470,00	1,39
7,0000 % Suzano Austria GmbH DL-Notes 2017(17/47) Reg.S	USA8372TAC20		USD	410			100,000	410.000,00	0,32

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
3,5370 % Telefonica Moviles Chile S.A. DL-Notes 2021(21/31) Reg. S	USP90375AV12		USD	640		150 %	77,383	495.251,20	0,39
6,3900 % Trust 1401 DL-Notes 2019(19/50) Reg.S	USP9401CAB83		USD	200		200 %	80,821	161.641,00	0,13
2,2500 % TSMC Global Ltd. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USG91139AH14		USD	1.600		%	82,352	1.317.632,00	1,03
2,8750 % Xiaomi Best Time Int.Ltd. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USY77108AD33		USD	200		200 %	76,136	152.272,00	0,12
Neuemissionen							USD	197.701,00	0,15
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen									
Verzinsliche Wertpapiere							USD	197.701,00	0,15
7,1290 % Bank Leumi Le-Israel B.M. DL-FLR Bond 2023(28/33)	IL0060406795		USD	200	200	%	98,851	197.701,00	0,15
Nichtnotierte Wertpapiere							USD	977.750,00	0,76
Verzinsliche Wertpapiere							USD	977.750,00	0,76
3,2550 % Bank Hapoalim B.M. DL-FLR Bond 2021(26/32)	IL0066204707		USD	550		200 %	86,750	477.125,00	0,37
6,3750 % ICL Group Ltd. DL-Notes 2018(18/38)	IL0028103310		USD	500		%	100,125	500.625,00	0,39
Summe Wertpapiervermögen							USD	126.095.356,81	98,12
Derivate							USD	-2.119.832,28	-1,65
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							USD	-2.119.832,28	-1,65
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)							USD	-2.119.832,28	-1,65
Offene Positionen									
EUR/USD 117,5 Mio.		OTC						-2.119.832,28	-1,65

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							USD	3.129.344,47	2,43
Bankguthaben							USD	3.129.344,47	2,43
Guthaben bei State Street Bank International GmbH									
Guthaben in Fondswährung			USD	829.275,67			USD	829.275,67	0,65
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			EUR	2.118.902,62			USD	2.300.068,80	1,79
Sonstige Vermögensgegenstände							USD	1.505.579,42	1,17
Zinsansprüche			USD	1.505.579,42			USD	1.505.579,42	1,17
Sonstige Verbindlichkeiten							USD	-94.099,51	-0,07
Verwaltungsvergütung			USD	-59.714,80			USD	-59.714,80	-0,05
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			USD	-17.316,54			USD	-17.316,54	-0,01
Verwahrstellenvergütung			USD	-17.068,17			USD	-17.068,17	-0,01
Fondsvermögen							USD	128.516.348,91	100,00 ¹⁾
BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds AK EUR-Hedged									
Anzahl Anteile							STK	166.858	
Ausgabepreis							EUR	709,55	
Rücknahmepreis							EUR	709,55	
Inventarwert							EUR	118.393.688,54	
Anteilwert							EUR	709,55	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

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 31.08.2023 0,9212345	= 1 USD (USD)
------	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

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

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

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					
2,5000 % Abu Dhabi Ports Company PJSC DL-Med.-T. Nts 21(31/31) Reg.S	XS2338173680	USD		720	
4,3750 % Africa Finance Corp. DL-Med.-Term Nts 2019(26)Reg.S	XS1983289791	USD		500	
3,8750 % Aldar Sukuk (No.2) Ltd. DL-Bonds 2019(29)	XS2068063465	USD		320	
4,7500 % Aldar Sukuk Ltd. DL-Bonds 2018(25)	XS1887479902	USD		450	
4,7500 % Anglo American Capital PLC DL-Notes 2022(22/52) Reg.S	USG0446NAX24	USD	280	780	
3,8750 % Baidu Inc. DL-Notes 2018(18/23)	US056752AK40	USD		1.970	
5,8620 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. DL-FLR-Non.-Pref.Nts 2022(26)	US05946KAK79	USD		800	
5,9000 % Bank of China (Hongkong) Ltd. DL-FLR Cap.MTN 18(23/Und.)Reg.S	US06428YAA47	USD		1.156	
3,8750 % BOC Aviation Ltd. DL-Med.-T.Nts 2016(26/26)Reg.S	US09681MAB46	USD		200	
2,7500 % Burgan Bank K.P.S.C. DL-FLR Notes 2020(26/31)	XS2265369491	USD		600	
4,0000 % China Clean Energy Dev. Ltd. DL-Notes 2015(15/25)	XS1308339420	USD		300	
6,3750 % China Overseas Fin.(KY)III Ltd DL-Notes 2013(43)	XS0985567881	USD		200	
2,6250 % Contemporary Ruiding Dev. Ltd. DL-Notes 2020(30)	XS2211037184	USD		260	
1,1940 % DBS Group Holdings Ltd. DL-Med.-Term Nts 2021(27)Reg.S	US24023LAF31	USD		750	
3,9440 % EQUATE Sukuk SPC Ltd. DL-Med.-Term Tr.Certs 2017(24)	XS1564437199	USD		464	
3,8750 % FAB Sukuk Co. Ltd. DL-Med.-Term Notes 2019(24)	XS1938532857	USD		500	
4,0000 % Fibria Overseas Finance Ltd. DL-Notes 2017(17/25)	US31572UAG13	USD		1.100	
2,1500 % Haidilao Int. Hldg Ltd. DL-Notes 2021(26)	XS2281463237	USD		320	
3,6250 % HKT Capital No. 2 Ltd. DL-Notes 2015(25) Reg.S	XS1213177295	USD		350	
1,7500 % ICBCIL Finance Company Ltd. DL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2320544419	USD		450	
4,3500 % Kookmin Bank DL-FLR MTN 2019(24/Und.) Reg.S	USY4822WCT54	USD		200	
3,5000 % Korea Gas Corp. DL-Med.-Term Nts 2015(25)Reg.S	US50066CAJ80	USD		1.700	
2,8750 % Korea Gas Corp. DL-Med.-Term Nts 2019(29)Reg.S	US50066CAP41	USD		200	
3,2500 % LG Chem Ltd. DL-Notes 2019(24) Reg.S	USY52758AC63	USD		400	
4,7500 % MAF Global Securities Ltd. DL-Notes 2014(24) Reg.S	XS1064799841	USD		460	
3,9325 % MAF Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Trust Cts 19(30)	XS2069310865	USD		390	
4,2500 % MashreqBank PSC DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1956021585	USD		920	
3,5000 % Panther Ventures Ltd. DL-Notes 2020(23/Und.)	XS2273084439	USD		210	
4,8500 % Phoenix Lead Ltd. DL-Notes 2017(22/Und.)	XS1668531335	USD		210	
2,7500 % POSCO Holdings Inc. DL-Notes 2019(24) Reg.S	USY70750BL04	USD		200	
5,1250 % PT Perusahaan Gas Negara Tbk DL-Notes 2014(24) Reg.S	USY7136YAA83	USD		1.050	

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

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
4,1250 % Rakfunding Cayman Ltd. DL-Med.-Term Nts 2019(24)	XS1979293328	USD		700	
5,2500 % REC Ltd. DL-Med.-Term Nts 2018(23)Reg.S	XS1902341939	USD		600	
4,1250 % Reliance Industries Ltd. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USY72596BU56	USD		250	
3,0000 % Rizal Commercial Banking Corp. DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2044291974	USD		690	
1,3750 % Shinhan Bank Co. Ltd. DL-Med.-Term Nts 2021(26)Reg.S	US82460EAQ35	USD		600	
1,8750 % Singtel Grp Treasury Pte Ltd. DL-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2185867160	USD		900	
4,3750 % State Bank of India DL-Notes 2019(24) Reg.S	USY81647AE24	USD		750	
2,8750 % Summit Digital Infrastructure DL-Notes 2021(31) Reg.S	USY8190DAA55	USD		300	
6,0000 % Suzano Austria GmbH DL-Notes 2019(19/29)	US86964WAF95	USD		605	
4,5000 % Swire Pacific MTN Fin. Ltd. DL-Med.-Term Nts 2013(23)Reg.S	XS0979067427	USD		600	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

4,1250 % African Export-Import Bank DL-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1633896813	USD		600	
2,7000 % Banco de Credito del Peru S.A. DL-Med.-T. Nts 19(19/25)Reg.S	US05971V2A26	USD		600	
4,2500 % Banco de Credito del Peru S.A. DL-Notes 2013(13-23) Reg.S	USP0956JCG87	USD		190	
4,3750 % Banco Inbursa S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP13296AM37	USD		400	
3,9500 % Colbun S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP2867KAG15	USD		384	
4,7500 % Flex Ltd. DL-Notes 2016(16/25)	US33938EAU10	USD		264	
5,0000 % Grupo Televisa S.A.B. de C.V. DL-Notes 2014(14/45)	US40049JBA43	USD		400	
6,1250 % Grupo Televisa S.A.B. de C.V. DL-Notes 2015(15/46)	US40049JBC09	USD		500	
4,2500 % GUSAP III L.P. DL-Notes 2019(19/30) Reg.S	USU4034GAA14	USD		400	
3,5000 % Hyundai Capital America DL-Med.-T. Nts 19(19/26) Reg.S	US44891CBD48	USD		284	
3,8500 % Inversiones CMPC S.A. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USP58072AS10	USD		300	
4,0000 % Oleoducto Central S.A. DL-Notes 2020(20/27) Reg.S	USP7358RAD81	USD		200	
4,8500 % Prosus N.V. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USN5946FAD98	USD		700	
5,7500 % St. Marys Cement Inc. DL-Notes 2016(16/27) Reg.S	USC86068AA80	USD		500	

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

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

Nichtnotierte Wertpapiere*)

Verzinsliche Wertpapiere

5,1250 % Bank Leumi Le-Israel B.M. DL-Bonds 2022(27)	IL0060406878	USD		220	
4,7000 % Hanwha Life Insurance Co. Ltd. DL-FLR Notes 2018(23/UND)Reg.S	USY306AXAB69	USD		560	
5,8750 % Shinhan Financial Group Co.Ltd DL-FLR Med.-T. Nts 18(23/Und.)	XS1856024432	USD	1.700	1.940	

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden, bei denen es sich bis zur Endfälligkeit um börsengehandelte bzw. in den organisierten Markt bezogene Wertpapiere gehandelt hat.

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

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:					
EUR/USD		USD			21.852
USD/EUR		USD			151.650

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:					
EUR/USD		USD			529.320
USD/EUR		USD			170.900

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 2023

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 EUR
Mindestanlage	10.000,00 EUR
Auflösungsdatum	-
Währung	EUR
Fondsvermögen	118.393.688,54
Umlaufende Anteile	166.858
Anteilwert	709,55
Ertragsverwendung	ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,55%

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,12
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,65

Sonstige Angaben

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds AK EUR-Hedged

Anzahl Anteile	STK	166.858
Ausgabepreis	EUR	709,55
Rücknahmepreis	EUR	709,55
Inventarwert	EUR	118.393.688,54
Anteilwert	EUR	709,55

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, WM-Datenservice).
- 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.

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß SFTR-Verordnung (EU) 2015/2365

Der BayernInvest Emerging Markets Select Corporate Bond IG-Fonds hat im Berichtszeitraum 01.03.2023 bis 31.08.2023 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 2023

BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Alexander Mertz, Sprecher

Marjan Galun