

BayernInvest Emerging Markets Select Bond-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 Bond-Fonds

Vermögensübersicht zum 31.08.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	98.180.142,59	100,07
1. Anleihen	96.779.568,40	98,64
Corporates (inkl. Financials)	19.164.686,09	19,53
öffentliche Anleihen	76.282.562,06	77,75
Sonderkreditinstitute, Supra-Nationale	1.332.320,25	1,36
2. Derivate	-1.654.158,99	-1,69
3. Forderungen	1.388.441,63	1,42
4. Bankguthaben	1.666.291,55	1,70
II. Verbindlichkeiten	-66.636,59	-0,07
III. Fondsvermögen	98.113.506,00	100,00

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

BayernInvest Emerging Markets Select Bond-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
							USD	96.779.568,40	98,64
Bestandspositionen									
Börsengehandelte Wertpapiere							USD	58.695.527,15	59,82
Verzinsliche Wertpapiere							USD	58.695.527,15	59,82
5,8750 % Ägypten, Arabische Republik DL-Med-T. Nts 2015(25) Reg.S	XS1245432742		USD	279			81,764	228.121,56	0,23
7,5000 % Ägypten, Arabische Republik DL-Med-T. Nts 2017(27) Reg.S	XS1558078736		USD	200			72,500	145.000,00	0,15
8,5000 % Ägypten, Arabische Republik DL-Med-T. Nts 2017(47) Reg.S	XS1558078496		USD	370			53,386	197.526,35	0,20
6,5880 % Ägypten, Arabische Republik DL-Med.-Term Nts 2018(28)Reg.S	XS1775618439		USD	200			65,750	131.500,00	0,13
7,9030 % Ägypten, Arabische Republik DL-Med.-Term Nts 2018(48)Reg.S	XS1775617464		USD	300			51,235	153.703,50	0,16
7,6003 % Ägypten, Arabische Republik DL-Med.-Term Nts 2019(29)Reg.S	XS1953057061		USD	210			64,750	135.975,00	0,14
7,0529 % Ägypten, Arabische Republik DL-Med.-Term Nts 2019(32)Reg.S	XS2079842642		USD	200	200		57,500	115.000,00	0,12
8,7002 % Ägypten, Arabische Republik DL-Med.-Term Nts 2019(49)Reg.S	XS1953057491		USD	200			53,395	106.789,00	0,11
7,6250 % Ägypten, Arabische Republik DL-Med.-Term Nts 2020(32)Reg.S	XS2176897754		USD	310			57,782	179.122,65	0,18
8,8750 % Ägypten, Arabische Republik DL-Med.-Term Nts 2020(50)Reg.S	XS2176899701		USD	240			54,000	129.600,00	0,13
5,8000 % Ägypten, Arabische Republik DL-Med.-Term Nts 2021(27)Reg.S	XS2391394348		USD	200			66,593	133.186,00	0,14
5,8750 % Ägypten, Arabische Republik DL-Med.-Term Nts 2021(31)Reg.S	XS2297226545		USD	200			54,871	109.742,00	0,11
7,3000 % Ägypten, Arabische Republik DL-Med.-Term Nts 2021(33)Reg.S	XS2391395154		USD	240			55,515	133.234,80	0,14
7,5000 % Ägypten, Arabische Republik DL-Med.-Term Nts 2021(61)Reg.S	XS2297221405		USD	200			50,791	101.582,00	0,10
8,0000 % Angola, Republik DL-Med.-Term Nts 2019(29)Reg.S	XS2083302419		USD	300			83,000	249.000,00	0,25
9,1250 % Angola, Republik DL-Med.-Term Nts 2019(49)Reg.S	XS2083302500		USD	210			74,500	156.450,00	0,16
8,7500 % Angola, Republik DL-Med.-Term Nts 2022(32)Reg.S	XS2446175577		USD	300			82,520	247.560,00	0,25
9,5000 % Angola, Republik DL-Notes 2015(25) Reg.S	XS1318576086		USD	200	200		98,679	197.358,00	0,20
8,2500 % Angola, Republik DL-Notes 2018(28) Reg.S	XS1819680288		USD	280			87,750	245.700,00	0,25
9,3750 % Angola, Republik DL-Notes 2018(48) Reg.S	XS1819680528		USD	290			76,751	222.576,45	0,23
7,1500 % Armenien, Republik DL-Notes 2015(25) Reg.S	XS1207654853		USD	756			101,125	764.505,00	0,78
3,8000 % Avi Funding Co. Ltd. DL-M.T.LPN 15(25) Eximb. Reg.S	XS1291170360		USD	200			96,671	193.341,00	0,20
6,0000 % Bahrain, Königreich DL-Bonds 2014(44) Reg.S	XS1110833123		USD	220			80,740	177.628,00	0,18
7,0000 % Bahrain, Königreich DL-Bonds 2016(28) Reg.S	XS1405766541		USD	200	200		103,127	206.253,00	0,21
7,5000 % Bahrain, Königreich DL-Bonds 2017(47) Reg.S	XS1675862103		USD	200			92,500	185.000,00	0,19
5,4500 % Bahrain, Königreich DL-Med.-Term Notes 2020(32)	XS2226916216		USD	200			89,997	179.993,00	0,18
7,3750 % Bahrain, Königreich DL-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S	XS2172965282		USD	200			102,702	205.403,00	0,21
5,2500 % Bahrain, Königreich DL-Med.-Term Nts 2021(33)Reg.S	XS2290957146		USD	200			87,980	175.959,00	0,18
5,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego DL-Med.-Term Nts 2023(33)Reg.S	XS2625207571		USD	400	400		97,922	391.686,00	0,40
10,1250 % Brasilien DL-Bonds 1997(27)	US105756AE07		USD	200			116,618	233.236,00	0,24
8,2500 % Brasilien DL-Bonds 2004(34)	US105756BB58		USD	270			113,239	305.745,30	0,31
4,5000 % CBB Intl Sukuk Progr. Co. SPC DL-Med.-Term Tr.Certs 2019(27)	XS2058943734		USD	300			95,550	286.648,50	0,29
3,0000 % Ch.Huaneng (HK) Treas.Mgmt.Hd. DL-Bonds 2019(29)	XS2080206092		USD	200			89,014	178.028,00	0,18
3,0800 % Ch.Huaneng (HK) Treas.Mgmt.Hd. DL-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2244843210		USD	485			93,949	455.652,65	0,46
2,6000 % Ch.Huaneng (HK) Treas.Mgmt.Hd. DL-Notes 2019(24)	XS2080205797		USD	410			96,875	397.187,50	0,40
3,5000 % Chile, Republik DL-Notes 2021(52/53)	XS2327851874		USD	200			72,444	144.888,00	0,15

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

BayernInvest Emerging Markets Select Bond-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
1,6250 % China Development Bank DL-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2247216257		USD	250	250	%	82,548	206.368,75	0,21
0,6250 % China Development Bank DL-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2380541685		USD	550		%	95,201	523.605,50	0,53
0,5500 % China, People's Republic of DL-Bonds 2020(25) Reg.S	USY15025AB84		USD	350		%	91,146	319.009,25	0,33
1,2000 % China, People's Republic of DL-Bonds 2020(30) Reg.S	USY15025AC67		USD	620	620	%	82,225	509.791,90	0,52
1,7500 % China, People's Republic of DL-Bonds 2021(31) Reg.S	USY5325QAF91		USD	560		300 %	83,926	469.985,60	0,48
1,9500 % China, People's Republic of DL-Notes 2019(24)	XS2084424493		USD	250	250	%	96,307	240.766,25	0,25
4,1000 % Chinalco Capital Hldgs Co.Ltd. DL-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2051055908		USD	700	500	%	97,875	685.125,00	0,70
3,3500 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. DL-FLR Nts 2020(23/Und.)	XS2226808322		USD	680		%	99,729	678.153,80	0,69
5,1250 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. DL-Notes 2018(18/28)	XS1788513734		USD	480		%	97,244	466.771,20	0,48
6,3750 % Côte d'Ivoire, Republik DL-Notes 2015(26-28) Reg.S	XS1196517434		USD	400		%	94,776	379.102,00	0,39
4,7000 % DP World Ltd. DL-Med.-T. Nts 19(49/49)Reg.S	XS2056719359		USD	200	200	%	82,851	165.702,00	0,17
3,1250 % Emirate of Abu Dhabi DL-Med.-T. Nts 2016(26) Reg.S	XS1402929746		USD	200	200	%	95,500	191.000,00	0,19
4,1250 % Emirate of Abu Dhabi DL-Med.-T. Nts 2017(47) Reg.S	XS1696899035		USD	200		%	84,603	169.206,00	0,17
2,5000 % Emirate of Abu Dhabi DL-Med.-T. Nts 2019(29) Reg.S	XS2057865979		USD	200		%	89,000	178.000,00	0,18
3,1250 % Emirate of Abu Dhabi DL-Med.-T. Nts 2020(30) Reg.S	XS2125308168		USD	500	300	%	91,630	458.150,00	0,47
3,8750 % Emirate of Abu Dhabi DL-Med.-T. Nts 2020(50) Reg.S	XS2125308242		USD	200		%	80,721	161.441,00	0,16
3,3750 % Export-Import Bank of India DL-Med.-Term Nts 2016(26)Reg.S	US30216KAA07		USD	500		%	94,397	471.985,00	0,48
3,8750 % Export-Import Bank of India DL-Med.-Term Nts 2018(28)Reg.S	US30216KAC62		USD	500		%	93,604	468.020,00	0,48
3,2500 % Export-Import Bank of India DL-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S	US30216KAE29		USD	270		%	87,076	235.105,20	0,24
2,2500 % Export-Import Bank of India DL-Med.-Term Nts 2021(31)Reg.S	US30216KAF93		USD	200		%	79,527	159.054,00	0,16
5,5000 % Export-Import Bank of India DL-Med.-Term Nts 2023(33)Reg.S	US30216KAG76		USD	200		%	98,631	197.261,00	0,20
6,6250 % Indonesien, Republik DL-Bonds 2007(37) Reg.S	USY20721AJ83		USD	200		%	111,500	223.000,00	0,23
7,7500 % Indonesien, Republik DL-Bonds 2008(38) Reg.S	USY20721AL30		USD	260		%	123,035	319.891,00	0,33
5,6500 % Indonesien, Republik DL-Bonds 2023(52/53)	US455780DS23		USD	200	200	%	102,366	204.732,00	0,21
5,1250 % Indonesien, Republik DL-Med.-Term Nts 2015(45)Reg.S	USY20721BM04		USD	230		%	97,240	223.652,00	0,23
5,9500 % Indonesien, Republik DL-Med.-Term Nts 2015(46)Reg.S	USY20721BP35		USD	200	200	%	105,767	211.533,00	0,22
4,3500 % Indonesien, Republik DL-Med.-Term Nts 2016(27)Reg.S	USY20721BQ18		USD	770		%	97,630	751.751,00	0,77
3,8500 % Indonesien, Republik DL-Med.-Term Nts 2017(27)Reg.S	USY20721BT56		USD	210		%	95,770	201.115,95	0,20
5,2500 % Indonesien, Republik DL-Notes 2012(42) Reg.S	USY20721BB49		USD	200		%	99,197	198.394,00	0,20
6,7500 % Indonesien, Republik DL-Notes 2014(44) Reg.S	USY20721BK48		USD	200		%	114,655	229.309,00	0,23
4,7500 % Indonesien, Republik DL-Notes 2018(29)	US455780CH76		USD	500		%	98,000	490.000,00	0,50
5,3500 % Indonesien, Republik DL-Notes 2018(49)	US455780CJ33		USD	300		%	98,251	294.753,00	0,30
7,5000 % Jordanien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2023(29)Reg.S	XS2602742285		USD	200	200	%	101,000	202.000,00	0,21
6,1250 % Jordanien, Königreich DL-Notes 2015(26) Reg.S	XS1117279882		USD	200		%	99,750	199.500,00	0,20
5,7500 % Jordanien, Königreich DL-Notes 2016(27) Reg.S	XS1405770220		USD	210		%	97,696	205.160,55	0,21
7,3750 % Jordanien, Königreich DL-Notes 2017(47) Reg.S	XS1577950311		USD	300		%	87,750	263.250,00	0,27
5,8500 % Jordanien, Königreich DL-Notes 2020(30) Reg.S	XS2199272662		USD	300		%	92,750	278.250,00	0,28
2,0000 % JSC Samruk-Kazyna Natl Wel.Fd DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2399149694		USD	300		%	89,874	269.622,00	0,27
4,8750 % Kasachstan, Republik DL-Notes 2014(44) Reg.S	XS1120709826		USD	200		%	89,479	178.958,00	0,18
6,5000 % Kasachstan, Republik DL-Notes 2015(45) Reg.S	XS1263139856		USD	260		%	105,046	273.119,60	0,28
4,6250 % Katar, Staat DL-Bonds 2016(46) Reg.S	XS1405781854		USD	200		%	91,903	183.806,00	0,19
5,1030 % Katar, Staat DL-Bonds 2018(48) Reg.S	XS1807174559		USD	400		%	96,194	384.774,00	0,39

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

BayernInvest Emerging Markets Select Bond-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
4,0000 % Katar, Staat DL-Bonds 2019(19/29) Reg.S	XS1959337582		USD	400			96,665	386.658,00	0,39
4,8170 % Katar, Staat DL-Bonds 2019(19/49) Reg.S	XS1959337749		USD	650			93,430	607.291,75	0,62
4,4000 % Katar, Staat DL-Bonds 2020(50) Reg.S	XS2155352748		USD	210			88,134	185.081,40	0,19
7,2500 % Kenia, Republik DL-Notes 2018(28) Reg.S	XS1781710543		USD	600			85,143	510.855,00	0,52
7,0000 % Kenia, Republik DL-Notes 2019(25-27) Reg.S	XS1843435840		USD	400	200		89,125	356.498,00	0,36
8,0000 % Kenia, Republik DL-Notes 2019(30-32) Reg.S	XS1843435766		USD	270	270		83,099	224.365,95	0,23
8,1250 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2004(24)	US195325BD67		USD	630			102,000	642.600,00	0,65
2,2500 % KSA Sukuk Ltd. DL-Med.-T.Nts 2021(31) Reg.S	XS2408477797		USD	400			83,250	333.000,00	0,34
2,9690 % KSA Sukuk Ltd. DL-Med.-T.Trust Cts19(29)Reg.S	XS2072816114		USD	475			89,953	427.274,38	0,44
3,5000 % Kuwait, State of... DL-Bonds 2017(27) Reg.S	XS1582346968		USD	820			95,875	786.175,00	0,80
3,1790 % Malaysia Sukuk Global BHD DL-Tr.Cts 2016(26)Ser.1 Reg.S	USY54788AA57		USD	250			95,701	239.252,50	0,24
5,5000 % Marokko, Königreich DL-Notes 2012(42) Reg.S	XS0864259717		USD	210			85,000	178.500,00	0,18
3,0000 % Marokko, Königreich DL-Notes 2020(32) Reg.S	XS2270576965		USD	300			78,250	234.750,00	0,24
4,0000 % Marokko, Königreich DL-Notes 2020(50) Reg.S	XS2270577344		USD	350			65,750	230.125,00	0,23
6,5000 % Marokko, Königreich DL-Notes 2023(33) Reg.S	XS2595028700		USD	250	250		100,875	252.187,50	0,26
2,8750 % MDGH GMTN (RSC) Ltd. DL-Med.-T.Nts 2019(29/29)Reg.S	XS2075923313		USD	380			89,158	338.800,40	0,35
3,4000 % MDGH GMTN (RSC) Ltd. DL-Med.-Term Nts 2021(50/51)	XS2324826994		USD	200			71,500	143.000,00	0,15
3,8750 % Mexico City Airport Trust DL-Notes 2017(17/28) Reg.S	USP6629MAC66		USD	500			92,492	462.460,00	0,47
5,5000 % Mexico City Airport Trust DL-Notes 2017(17/47) Reg.S	USP6629MAD40		USD	368			83,250	306.360,00	0,31
8,3000 % Mexiko DL-Bonds 2001(31)	US91086QAG38		USD	410	410		118,361	485.280,10	0,49
6,7500 % Mexiko DL-Medium-Term Notes 2004(34)	US91086QAS75		USD	350			107,551	376.426,75	0,38
3,7500 % Mexiko DL-Notes 2021(21/71)	XS2280637039		USD	360			64,375	231.750,00	0,24
4,4500 % Mongolei DL-Notes 2021(31) Reg.S	USY6142NAE86		USD	200			77,617	155.233,00	0,16
5,2500 % Namibia, Republic of DL-Notes 2015(25) Reg.S	XS1311099540		USD	600			95,322	571.932,00	0,58
6,0000 % Oman, Sultanat DL-Med-Term Nts 2019(29) Reg.S	XS1944412748		USD	230			100,750	231.725,00	0,24
6,7500 % Oman, Sultanat DL-Med-Term Nts 2020(27) Reg.S	XS2234859101		USD	300			103,182	309.546,00	0,32
7,3750 % Oman, Sultanat DL-Med-Term Nts 2020(32) Reg.S	XS2234859283		USD	200			109,296	218.591,00	0,22
6,2500 % Oman, Sultanat DL-Med-Term Nts 2021(31) Reg.S	XS2288905370		USD	200			101,433	202.866,00	0,21
7,0000 % Oman, Sultanat DL-Med-Term Nts 2021(51) Reg.S	XS2288906857		USD	200			99,375	198.750,00	0,20
5,3750 % Oman, Sultanat DL-Notes 2017(27) Reg.S	XS1575967218		USD	300			98,568	295.704,00	0,30
6,5000 % Oman, Sultanat DL-Notes 2017(47) Reg.S	XS1575968026		USD	280			94,332	264.129,60	0,27
5,6250 % Oman, Sultanat DL-Notes 2018(28) Reg.S	XS1750113661		USD	360			98,954	356.234,40	0,36
6,7500 % Oman, Sultanat DL-Notes 2018(48) Reg.S	XS1750114396		USD	400			97,269	389.076,00	0,40
8,8750 % Panama, Republik DL-Bonds 1997(27)	US698299AD63		USD	200			112,500	225.000,00	0,23
8,7500 % Peru DL-Bonds 2003(33)	US715638AP79		USD	350			124,410	435.435,00	0,44
3,5000 % PETRONAS Capital Ltd. DL-Notes 2020(30/30) Reg.S	USY68856AT38		USD	350			90,938	318.281,25	0,32
4,5500 % PETRONAS Capital Ltd. DL-Notes 2020(49/50) Reg.S	USY68856AV83		USD	430			87,520	376.336,00	0,38
4,8000 % PETRONAS Capital Ltd. DL-Notes 2020(59/60) Reg.S	USY68856AW66		USD	300			89,772	269.314,50	0,27
3,4040 % PETRONAS Capital Ltd. DL-Notes 2021(60/61) Reg.S	USY6886MAC48		USD	290			67,500	195.750,00	0,20
2,1120 % PETRONAS Energy Canada Ltd. DL-Medium-Term Nts 2021(28/28)	USC7274KAB29		USD	600			88,402	530.412,00	0,54
9,5000 % Philippinen DL-Bonds 2005(30)	US718286AY36		USD	370			123,868	458.311,60	0,47
3,7000 % Philippinen DL-Bonds 2017(42)	US718286CB15		USD	260			80,000	208.000,00	0,21

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

BayernInvest Emerging Markets Select Bond-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
3,2500 % Polen, Republik DL-Notes 2016(26)	US731011AU68		USD	200			95,776	191.552,00	0,20
5,7500 % Polen, Republik DL-Notes 2022(32)	US857524AE20		USD	520			104,165	541.655,40	0,55
7,3900 % PSALM DL-Notes 2009(24) Reg.S	USY7083VAD11		USD	410			102,073	418.497,25	0,43
3,7500 % PT Hutama Karya [Persero] DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USY7141MAA72		USD	650			90,468	588.038,75	0,60
4,1500 % PT Pertamina (Persero) DL-Med.-T.Nts 20(59/60) Reg.S	US69370RAJ68		USD	200			72,875	145.750,00	0,15
6,5000 % PT Pertamina (Persero) DL-Med.-Term Nts 2018(48)Reg.S	US69370RAC16		USD	200			102,532	205.064,00	0,21
6,5000 % PT Pertamina (Persero) DL-Notes 2011(41) Reg.S	USY7138AAB62		USD	250			101,705	254.262,50	0,26
2,2500 % QatarEnergy DL-Bonds 2021(21/31) Reg.S	XS2357494322		USD	600			82,465	494.790,00	0,50
3,1250 % QatarEnergy DL-Bonds 2021(21/41) Reg.S	XS2359548935		USD	350			73,659	257.806,50	0,26
3,3000 % QatarEnergy DL-Bonds 2021(21/51) Reg.S	XS2357494751		USD	280			70,330	196.922,60	0,20
3,7500 % Rongshi International Fin.Ltd. DL-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1989705063		USD	200			93,991	187.981,00	0,19
6,1250 % Rumänien DL-Med.-Term Nts 2014(44)Reg.S	US77586TAE64		USD	290	200		94,500	274.050,00	0,28
5,1250 % Rumänien DL-Med.-Term Nts 2018(48)Reg.S	XS1837994794		USD	330			83,250	274.725,00	0,28
3,0000 % Rumänien DL-Med.-Term Nts 2020(31)Reg.S	XS2201851172		USD	200			82,750	165.500,00	0,17
4,0000 % Rumänien DL-Med.-Term Nts 2020(51)Reg.S	XS2201851685		USD	500			68,697	343.482,50	0,35
5,2500 % Rumänien DL-Med.-Term Nts 2022(27)Reg.S	XS2485248806		USD	360			98,250	353.700,00	0,36
3,6250 % Rumänien DL-Med.-Term Nts 2022(32)Reg.S	XS2434896010		USD	370	200		84,027	310.899,90	0,32
6,0000 % Rumänien DL-Med.-Term Nts 2022(34)Reg.S	XS2485249523		USD	220			97,750	215.050,00	0,22
6,6250 % Rumänien DL-Med.-Term Nts 2023(28)Reg.S	XS2571922884		USD	200	200		103,375	206.750,00	0,21
7,1250 % Rumänien DL-Med.-Term Nts 2023(33)Reg.S	XS2571923007		USD	250			105,254	263.135,00	0,27
7,6250 % Rumänien DL-Med.-Term Nts 2023(53)Reg.S	XS2571924070		USD	220	220	230	107,721	236.985,10	0,24
4,5000 % Saudi-Arabien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2016(46)Reg.S	XS1508675508		USD	222		200	84,697	188.026,23	0,19
4,6250 % Saudi-Arabien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2017(47)Reg.S	XS1694218469		USD	400			85,000	340.000,00	0,35
4,0000 % Saudi-Arabien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2018(25)Reg.S	XS1791937441		USD	600			97,664	585.981,00	0,60
5,0000 % Saudi-Arabien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2018(49)Reg.S	XS1791939736		USD	290			89,406	259.277,40	0,26
4,3750 % Saudi-Arabien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2019(29)Reg.S	XS1936302865		USD	430			97,326	418.501,80	0,43
5,2500 % Saudi-Arabien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2019(50)Reg.S	XS1936302949		USD	210			92,656	194.576,55	0,20
4,5000 % Saudi-Arabien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2020(60)Reg.S	XS2159975882		USD	200			82,671	165.342,00	0,17
3,4500 % Saudi-Arabien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2021(61)Reg.S	XS2294323386		USD	220			66,616	146.554,10	0,15
4,8750 % Saudi-Arabien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2023(33)Reg.S	XS2577135127		USD	200	200		98,670	197.340,00	0,20
5,0000 % Saudi-Arabien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2023(53)Reg.S	XS2577136109		USD	200	200		89,076	178.151,00	0,18
6,2500 % Senegal, Republik DL-Bonds 2017(31-33) Reg.S	XS1619155564		USD	260			81,990	213.172,70	0,22
6,7500 % Senegal, Republik DL-Bonds 2018(46-48) Reg.S	XS1790134362		USD	200			70,000	140.000,00	0,14
6,2500 % Serbien, Republik DL-Med.-Term Nts 2023(28)Reg.S	XS2580269426		USD	200	200		99,715	199.430,00	0,20
2,1250 % Serbien, Republik DL-Treasury Nts 2020(30) Reg.S	XS2264555744		USD	420			76,366	320.735,10	0,33
3,8540 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. DL-Med.-T. Trust Cts 2019(26)	XS1969593356		USD	550			96,241	529.322,75	0,54
3,2000 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. DL-Medium-Term Notes 2021(31)	XS2358712896		USD	400	400		85,690	342.758,00	0,35
4,1250 % Sinopec Grp Ov.Dev.(2018) Ltd. DL-Notes 2018(18/25) Reg.S	USG82016AB58		USD	600			97,341	584.046,00	0,60
2,7000 % Sinopec Grp Ov.Dev.(2018) Ltd. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USG82016AP45		USD	200			88,354	176.707,00	0,18
6,2500 % South Africa, Republic of DL-Notes 2011(41)	US836205AP92		USD	360	200		81,559	293.610,60	0,30
5,3750 % South Africa, Republic of DL-Notes 2014(44)	US836205AS32		USD	200			71,500	143.000,00	0,15
4,8750 % South Africa, Republic of DL-Notes 2016(26)	US836205AT15		USD	300			96,625	289.875,00	0,30

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

BayernInvest Emerging Markets Select Bond-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
4,3000 % South Africa, Republic of DL-Notes 2016(28)	US836205AU87		USD	210		%	88,500	185.850,00	0,19
5,0000 % South Africa, Republic of DL-Notes 2016(46)	US836205AV60		USD	200	200	%	66,500	133.000,00	0,14
4,8500 % South Africa, Republic of DL-Notes 2017(27)	US836205AW44		USD	200		%	93,756	187.511,00	0,19
5,6500 % South Africa, Republic of DL-Notes 2017(47)	US836205AX27		USD	210		%	71,250	149.625,00	0,15
5,8750 % South Africa, Republic of DL-Notes 2018(30)	US836205AY00		USD	300		%	91,250	273.750,00	0,28
6,3000 % South Africa, Republic of DL-Notes 2018(48)	US836205AZ74		USD	200		%	76,500	153.000,00	0,16
4,8500 % South Africa, Republic of DL-Notes 2019(29)	US836205BA15		USD	270		%	88,303	238.416,75	0,24
5,7500 % South Africa, Republic of DL-Notes 2019(49)	US836205BB97		USD	500	200	%	71,034	355.167,50	0,36
5,8750 % South Africa, Republic of DL-Notes 2022(32)	US836205BC70		USD	220	220	%	88,540	194.788,00	0,20
7,3000 % South Africa, Republic of DL-Notes 2022(52)	US836205BE37		USD	290		%	85,000	246.500,00	0,25
6,8750 % Southern Gas Corridor DL-Notes 2016(26) Reg.S	XS1319820897		USD	535	535	%	101,167	541.240,78	0,55
3,5000 % State Grid Overs.Inv.(BV)Ltd. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USG8450LAJ38		USD	200		%	95,381	190.762,00	0,19
6,9500 % State Oil Co. of Azerbaijan DL-Notes 2015(30)	XS1196496688		USD	200		%	103,189	206.378,00	0,21
5,3750 % TC Ziraat Bankasi A.S. DL-Med.-Term Nts 2021(26)Reg.S	XS2274089288		USD	300		%	93,225	279.675,00	0,29
7,5000 % The Oil and Gas Hd Co. BSC DL-Med.-T.Notes 2017(27) Reg.S	US67778NAA63		USD	200		%	102,060	204.120,00	0,21
8,3750 % The Oil and Gas Hd Co. BSC DL-Med.-T.Notes 2018(28) Reg.S	XS1903485800		USD	270		%	105,940	286.036,65	0,29
5,2500 % Trinidad Generation Unlimited DL-Notes 2016(25-27) Reg.S	USP9400VAA90		USD	400		%	96,930	387.718,00	0,40
8,0000 % Türkei, Republik DL-Notes 2004(34)	US900123AT75		USD	240	200	%	98,914	237.392,40	0,24
6,8750 % Türkei, Republik DL-Notes 2006(36)	US900123AY60		USD	252		%	88,000	221.760,00	0,23
6,7500 % Türkei, Republik DL-Notes 2010(40)	US900123BG46		USD	200		%	83,750	167.500,00	0,17
6,0000 % Türkei, Republik DL-Notes 2011(41)	US900123BJ84		USD	220		%	77,500	170.500,00	0,17
4,8750 % Türkei, Republik DL-Notes 2013(43)	US900123CB40		USD	270		%	66,777	180.296,55	0,18
6,6250 % Türkei, Republik DL-Notes 2014(45)	US900123CG37		USD	250		%	80,392	200.978,75	0,20
4,8750 % Türkei, Republik DL-Notes 2016(26)	US900123CK49		USD	460		%	92,511	425.550,60	0,43
5,7500 % Türkei, Republik DL-Notes 2017(47)	US900123CM05		USD	200	200	%	71,334	142.667,00	0,15
5,1250 % Türkei, Republik DL-Notes 2018(28)	US900123CP36		USD	200		%	89,984	179.968,00	0,18
6,1250 % Türkei, Republik DL-Notes 2018(28)	US900123CQ19		USD	300		%	92,500	277.500,00	0,28
7,6250 % Türkei, Republik DL-Notes 2019(29)	US900123CT57		USD	200		%	97,500	195.000,00	0,20
5,2500 % Türkei, Republik DL-Notes 2020(30)	US900123CY43		USD	370		%	85,250	315.425,00	0,32
5,9500 % Türkei, Republik DL-Notes 2020(31)	US900123DA57		USD	200		%	87,000	174.000,00	0,18
9,3750 % Türkei, Republik DL-Notes 2023(29)	US900123DH01		USD	300	300	%	104,000	312.000,00	0,32
7,6250 % Ungarn DL-Notes 2011(41)	US445545AF36		USD	280		%	110,750	310.100,00	0,32
5,3750 % Ungarn DL-Notes 2014(24)	US445545AL04		USD	970		%	99,778	967.841,75	0,99
2,1250 % Ungarn DL-Notes 2021(31) Reg.S	XS2388586401		USD	910		%	77,210	702.611,00	0,72
3,1250 % Ungarn DL-Notes 2021(51) Reg.S	XS2388586583		USD	360		%	60,668	218.404,80	0,22
5,2500 % Ungarn DL-Notes 2022(29) Reg.S	XS2010026305		USD	450		%	98,000	441.000,00	0,45
5,5000 % Ungarn DL-Notes 2022(34) Reg.S	XS2010026487		USD	230		%	95,000	218.500,00	0,22
6,7500 % Ungarn DL-Notes 2023(52) Reg.S	XS2574267345		USD	200		200	101,664	203.327,00	0,21
7,6250 % Uruguay, Republik DL-Bonds 2006(34-36)	US760942AS16		USD	300		%	121,470	364.410,00	0,37
4,1250 % Uruguay, Republik DL-Bonds 2012(43-45)	US760942AY83		USD	200		%	88,610	177.220,00	0,18
5,3750 % Usbekistan, Republik DL-Med.-Term Nts 2019(29)Reg.S	XS1953915136		USD	600		%	91,776	550.656,00	0,56
5,9420 % VEB Finance PLC DL-Med.-Term LPN13(23)\VEB BK'	XS0993162683		USD	200		%	12,500	25.000,00	0,03

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

BayernInvest Emerging Markets Select Bond-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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							USD	37.926.728,25	38,66
Verzinsliche Wertpapiere							USD	37.926.728,25	38,66
4,6000 % Abu Dhabi Cr. Oil Pip. (ADCOP) DL-Notes 2017(17/30-47) Reg.S	XS1709535097		USD	200			89,311	178.622,00	0,18
2,7040 % Banco del Estado de Chile DL-Med.-T.Nts 2020(20/25)Reg.S	US05968AAG13		USD	550			95,990	527.945,00	0,54
2,7200 % Banco Nac. de Com. Ext. S.N.C. DL-FLR Cap.Nts 21(26/31) Reg.S	USP1451JAA18		USD	250			84,264	210.660,00	0,21
4,3750 % Banco Nac. de Com. Ext. S.N.C. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USP14517AA73		USD	400	400		97,344	389.376,00	0,40
2,5000 % Banco Nacional de Panama DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USP1559LAA72		USD	400			80,000	320.000,00	0,33
7,1250 % Brasilien DL-Bonds 2006(37)	US105756BK57		USD	200			105,114	210.228,00	0,21
5,6250 % Brasilien DL-Bonds 2009(09/41)	US105756BR01		USD	200		200	88,122	176.244,00	0,18
4,2500 % Brasilien DL-Bonds 2013(25)	US105756BV13		USD	900			98,244	884.196,00	0,90
5,0000 % Brasilien DL-Bonds 2014(14/45)	US105756BW95		USD	400			78,464	313.854,00	0,32
6,0000 % Brasilien DL-Bonds 2016(16/26)	US105756BX78		USD	410			102,250	419.225,00	0,43
5,6250 % Brasilien DL-Bonds 2016(16/47)	US105756BY51		USD	245			84,125	206.106,25	0,21
4,6250 % Brasilien DL-Bonds 2017(27/28)	US105756BZ27		USD	600			97,367	584.202,00	0,60
4,7500 % Brasilien DL-Bonds 2019(19/50)	US105756CB40		USD	540	260		73,210	395.334,00	0,40
3,8750 % Brasilien DL-Bonds 2020(20/30)	US105756CC23		USD	350			88,767	310.684,50	0,32
3,8600 % Chile, Republik DL-Bonds 2017(47)	US168863CE60		USD	300			78,865	236.595,00	0,24
3,2400 % Chile, Republik DL-Bonds 2018(18/28)	US168863CF36		USD	200			93,748	187.495,00	0,19
4,7500 % Com. Federal de Electr. (CFE) DL-Notes 2016(16/27) Reg.S	USP29595AB42		USD	200			96,600	193.200,00	0,20
3,3480 % Com. Federal de Electr. (CFE) DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USP29595AD08		USD	320			79,750	255.200,00	0,26
3,8750 % Com. Federal de Electr. (CFE) DL-Notes 2021(21/33) Reg.S	USP30179BK34		USD	270	270		78,074	210.799,80	0,21
6,2640 % Comision Federal Electricidad DL-Notes 2022(22/52) Reg.S	USP30179BR86		USD	270			84,423	227.940,75	0,23
2,4000 % Corp.Fin.d.Desarol.SA (COFIDE) DL-Notes 2020(20/27) Reg.S	USP3R94GAY57		USD	200			87,148	174.295,00	0,18
5,6250 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2005(35) Reg.S	USP3143NAG99		USD	200			100,450	200.900,00	0,20
4,2500 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2012(42) Reg.S	USP3143NAQ71		USD	300			80,270	240.808,50	0,25
5,6250 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2013(43) Reg.S	USP3143NAS38		USD	200			94,750	189.500,00	0,19
3,0000 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USP3143NBE33		USD	400			86,893	347.572,00	0,35
4,3750 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2019(19/49) Reg.S	USP3143NBB93		USD	350			79,000	276.500,00	0,28
3,7000 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2019(19/50) Reg.S	USP3143NBF08		USD	200			69,750	139.500,00	0,14
7,1580 % Costa Rica, Republik DL-Notes 2015(15/45) Reg.S	USP3699PGJ05		USD	300			101,000	303.000,00	0,31
6,1250 % Costa Rica, Republik DL-Notes 2019(29-31) Reg.S	USP3699PGK77		USD	240			100,125	240.300,00	0,24
6,5500 % Costa Rica, Republik DL-Notes 2023(23/32-34) Reg.S	USP3699PGM34		USD	200	200		101,000	202.000,00	0,21
7,4500 % Dominikanische Republik DL-Bonds 2014(44) Reg.S	USP3579EAY34		USD	200			96,625	193.250,00	0,20
5,5000 % Dominikanische Republik DL-Bonds 2015(25) Reg.S	USP3579EBD87		USD	400			99,250	397.000,00	0,40
6,8500 % Dominikanische Republik DL-Bonds 2015(45) Reg.S	USP3579EBE60		USD	222			89,875	199.522,50	0,20
5,9500 % Dominikanische Republik DL-Bonds 2017(27) Reg.S	USP3579EBV85		USD	370			98,000	362.600,00	0,37
6,0000 % Dominikanische Republik DL-Bonds 2018(18/28) Reg.S	USP3579ECB13		USD	300			97,125	291.375,00	0,30
6,5000 % Dominikanische Republik DL-Bonds 2018(18/48) Reg.S	USP3579EBY25		USD	230			85,500	196.650,00	0,20
6,4000 % Dominikanische Republik DL-Bonds 2019(19/49) Reg.S	USP3579ECE51		USD	350	350		84,000	294.000,00	0,30

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

BayernInvest Emerging Markets Select Bond-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens	
4,8750 % Dominikanische Republik DL-Bonds 2020(20/32) Reg.S	USP3579ECH82		USD	570		%	85,125	485.212,50	0,49	
4,5000 % Dominikanische Republik DL-Bonds 2020(30) Reg.S	USP3579ECF27		USD	220		%	87,625	192.775,00	0,20	
5,8750 % Dominikanische Republik DL-Bonds 2020(60) Reg.S	USP3579ECG00		USD	480	400	200	%	76,750	368.400,00	0,38
5,3000 % Dominikanische Republik DL-Bonds 2021(21/41) Reg.S	USP3579ECJ49		USD	260		%	78,500	204.100,00	0,21	
5,5000 % Dominikanische Republik DL-Bonds 2022(22/29) Reg.S	USP3579ECP09		USD	330		%	93,875	309.787,50	0,32	
6,0000 % Dominikanische Republik DL-Bonds 2022(22/33) Reg.S	USP3579ECN50		USD	200		%	92,625	185.250,00	0,19	
10,8750 % Egy.Finl Co.f.Sov.Tas.SAE,The DL-Med.-Term Nts 2023(26)Reg.S	XS2530049837		USD	200	600	400	%	94,693	189.385,00	0,19
3,0680 % Empr.de l. Ferrocarriles d.Est DL-Notes 2020(20/50) Reg.S	USP3742RAW09		USD	230		%	59,570	137.011,00	0,14	
3,6500 % Empr.Transp.DepasajeMetro SA DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USP37466AR35		USD	517		%	90,341	467.062,97	0,48	
4,7000 % Empr.Transp.DepasajeMetro SA DL-Notes 2020(20/50) Reg.S	USP37466AS18		USD	280		%	81,310	227.668,00	0,23	
3,7500 % Empresa Nacional del Petróleo DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USP37110AK24		USD	200		%	94,510	189.019,00	0,19	
4,5000 % Empresa Nacional del Petróleo DL-Notes 2017(17/47) Reg.S	USP37110AM89		USD	220		%	74,750	164.450,00	0,17	
4,6250 % Fondo MIVIVIENDA S.A. DL-Notes 2022(22/27) Reg.S	USP42009AE34		USD	360		%	96,005	345.616,20	0,35	
5,1250 % GACI First Investment Co. DL-Med.-Term Notes 23(52/53)	XS2585988145		USD	200	500	300	%	86,783	173.566,00	0,18
4,8750 % Guatemala, Republik DL-Notes 2013(28) Reg.S	USP5015VAE67		USD	340		%	95,313	324.062,50	0,33	
4,5000 % Guatemala, Republik DL-Notes 2016(26) Reg.S	USP5015VAF33		USD	300		%	96,125	288.375,00	0,29	
4,3750 % Guatemala, Republik DL-Notes 2017(27) Reg.S	USP5015VAG16		USD	250		%	94,500	236.250,00	0,24	
6,1250 % Guatemala, Republik DL-Notes 2019(19/50) Reg.S	USP5015VAJ54		USD	310		%	91,875	284.812,50	0,29	
9,0000 % Heritage Petroleum Company Ltd DL-Notes 2022(22/29) Reg.S	USP5076HAA16		USD	560		%	104,000	582.400,00	0,59	
6,2500 % Honduras, Republik DL-Notes 2017(27) Reg.S	USP5178RAC27		USD	290		%	95,125	275.862,50	0,28	
6,3750 % Inst. Costarricense de Electr. DL-Notes 2013(43) Reg.S	USP56226AQ94		USD	250		%	84,250	210.625,00	0,21	
8,0000 % JAMAICA, Government of ... DL-Notes 2007(37-39)	US470160AV46		USD	350		%	118,125	413.437,50	0,42	
6,7500 % JAMAICA, Government of ... DL-Notes 2015(26-28)	US470160CA80		USD	400		%	103,250	413.000,00	0,42	
7,8750 % JAMAICA, Government of ... DL-Notes 2015(45)	US470160CB63		USD	270	270	370	%	113,875	307.462,50	0,31
2,1250 % JIC Zhixin Ltd. DL-Notes 2020(30)	XS2116905691		USD	200		%	82,375	164.750,00	0,17	
7,3750 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2006(37)	US195325BK01		USD	250		%	97,131	242.827,50	0,25	
6,1250 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2009(09/41)	US195325BM66		USD	300		%	82,875	248.625,00	0,25	
5,6250 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2014(14/44)	US195325BR53		USD	310		%	76,125	235.987,50	0,24	
4,5000 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2015(15/26)	US195325CX13		USD	200		%	96,500	193.000,00	0,20	
5,0000 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2015(15/45)	US195325CU73		USD	504		%	70,375	354.690,00	0,36	
4,5000 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2018(18/29)	US195325DP79		USD	280		%	89,329	250.121,20	0,25	
5,2000 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2019(19/49)	US195325DQ52		USD	330		%	70,524	232.727,55	0,24	
3,0000 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2020(20/30)	US195325DR36		USD	300		%	79,625	238.875,00	0,24	
4,1250 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2020(20/51)	US195325DT91		USD	230		%	60,330	138.759,00	0,14	
3,2500 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2021(21/32)	US195325DZ51		USD	300		%	75,210	225.630,00	0,23	
3,8750 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2021(60/61)	US195325DX04		USD	200		%	56,394	112.787,00	0,11	
8,0000 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2022(22/33)	US195325EF88		USD	200	200	%	103,670	207.339,00	0,21	
7,5000 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2023(23/34)	US195325EG61		USD	400	400	%	99,258	397.030,00	0,40	
3,0430 % Malaysia Sovereign Sukuk BHD DL-Trust Certs 2015(25) Reg.S	USY5749LAA99		USD	200		%	96,822	193.643,00	0,20	
4,2360 % Malaysia Sovereign Sukuk BHD DL-Trust Certs 2015(45) Reg.S	USY5749LAB72		USD	200		%	91,875	183.750,00	0,19	
4,3500 % Mexiko DL-Bonds 2016(47)	US91087BAB62		USD	330	630	300	%	78,008	257.426,40	0,26
5,5500 % Mexiko DL-Med.-T. Notes 2014(14/45)	US91086QBE70		USD	300		%	93,474	280.422,00	0,29	

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

BayernInvest Emerging Markets Select Bond-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
6,0500 % Mexiko DL-Med.-Term Notes 2008(08/40)	US91086QAV05		USD	256	120	%	100,000	256.000,00	0,26
4,7500 % Mexiko DL-Med.-Term Notes 2012(12/44)	US91086QBB32		USD	400		%	83,875	335.500,00	0,34
5,7500 % Mexiko DL-Med.-Term Nts 10(10/2110) A	US91086QAZ19		USD	272		%	87,708	238.564,40	0,24
4,6000 % Mexiko DL-Medium-Term Nts 2015(15/46)	US91086QBF46		USD	203		%	80,243	162.892,28	0,17
4,1250 % Mexiko DL-Medium-Term Nts 2016(16/26)	US91086QBG29		USD	300		200 %	98,625	295.875,00	0,30
4,5000 % Mexiko DL-Notes 2019(19/29)	US91087BAF76		USD	510		%	96,729	493.317,90	0,50
3,2500 % Mexiko DL-Notes 2020(20/30)	US91087BAH33		USD	480		400 %	88,606	425.308,80	0,43
2,6590 % Mexiko DL-Notes 2020(20/31)	US91087BAM28		USD	250		%	82,875	207.187,50	0,21
3,7710 % Mexiko DL-Notes 2020(20/61)	US91087BAN01		USD	300		%	65,875	197.625,00	0,20
4,2800 % Mexiko DL-Notes 2021(21/41)	US91087BAQ32		USD	320		%	80,625	258.000,00	0,26
6,3500 % Mexiko DL-Notes 2023(23/35)	US91087BAV27		USD	210		%	103,750	217.875,00	0,22
4,7500 % Oman, Sultanat DL-Notes 2016(26) Reg.S	XS1405777589		USD	360		%	97,702	351.725,40	0,36
6,7000 % Panama, Republik DL-Bonds 2006(34-36)	US698299AW45		USD	350		%	105,250	368.375,00	0,38
4,3000 % Panama, Republik DL-Bonds 2013(13/51-53)	US698299BB98		USD	260		%	71,381	185.590,60	0,19
3,8750 % Panama, Republik DL-Bonds 2016(16/28)	US698299BF03		USD	400		200 %	94,375	377.500,00	0,38
4,5000 % Panama, Republik DL-Bonds 2018(18/48-50)	US698299BH68		USD	230		%	75,517	173.689,10	0,18
3,8700 % Panama, Republik DL-Bonds 2019(19/60)	US698299BL70		USD	420		%	64,257	269.877,30	0,28
2,2520 % Panama, Republik DL-Bonds 2020(20/32)	US698299BN37		USD	450		%	76,125	342.562,50	0,35
4,5000 % Panama, Republik DL-Bonds 2020(20/54-56)	US698299BM53		USD	300		%	73,004	219.010,50	0,22
6,4000 % Panama, Republik DL-Bonds 2022(22/35)	US698299BT07		USD	200	200	%	102,750	205.500,00	0,21
4,5000 % Panama, Republik DL-Bonds 2022(22/63)	US698299BS24		USD	250		%	71,625	179.062,50	0,18
6,8530 % Panama, Republik DL-Bonds 2023(23/54)	US698299BV52		USD	200	200	%	102,875	205.750,00	0,21
6,1000 % Paraguay, Republik DL-Bonds 2014(44) Reg.S	USP75744AB11		USD	200		%	93,250	186.500,00	0,19
5,0000 % Paraguay, Republik DL-Bonds 2016(26) Reg.S	USP75744AD76		USD	290		%	98,125	284.562,50	0,29
5,4000 % Paraguay, Republik DL-Bonds 2019(19/48-50) Reg.S	USP75744AG08		USD	200		%	83,671	167.342,00	0,17
7,3500 % Peru DL-Bonds 2005(25)	US715638AS19		USD	300		%	103,851	311.553,00	0,32
6,5500 % Peru DL-Bonds 2007(35-37)	US715638AU64		USD	300		%	108,989	326.967,00	0,33
5,6250 % Peru DL-Bonds 2010(50)	US715638BM30		USD	220		%	99,836	219.638,10	0,22
4,1250 % Peru DL-Bonds 2015(27)	US715638BU55		USD	550		%	96,956	533.255,25	0,54
3,2300 % Peru DL-Bonds 2020(20/2121)	US715638DR09		USD	284	200	%	57,875	164.365,00	0,17
2,7830 % Peru DL-Bonds 2020(20/31)	US715638DF60		USD	300		%	85,036	255.106,50	0,26
2,7800 % Peru DL-Bonds 2020(20/60)	US715638DQ26		USD	390	200	%	58,375	227.662,50	0,23
3,0000 % Peru DL-Bonds 2021(21/34)	US715638DU38		USD	520		%	81,375	423.150,00	0,43
3,5500 % Peru DL-Bonds 2021(21/51)	US715638DT64		USD	500		%	72,307	361.532,50	0,37
4,5000 % PETRONAS Capital Ltd. DL-Notes 2015(45) Reg.S	USY68856AQ98		USD	417		%	88,012	367.010,04	0,37
6,3750 % Philippinen DL-Bonds 2009(34)	US718286BG11		USD	300		%	109,750	329.250,00	0,34
5,0000 % Philippinen DL-Bonds 2012(37)	US718286BW60		USD	250		%	97,759	244.396,25	0,25
3,9500 % Philippinen DL-Bonds 2015(40)	US718286BZ91		USD	230		%	84,250	193.775,00	0,20
3,7000 % Philippinen DL-Bonds 2016(41)	US718286CA32		USD	260		%	80,500	209.300,00	0,21
3,0000 % Philippinen DL-Bonds 2018(28)	US718286CC97		USD	210		%	92,250	193.725,00	0,20
2,9500 % Philippinen DL-Bonds 2020(45)	US718286CH84		USD	200		%	69,000	138.000,00	0,14
3,2000 % Philippinen DL-Bonds 2021(46)	US718286CP01		USD	400		%	71,406	285.624,00	0,29

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

BayernInvest Emerging Markets Select Bond-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
3,5560 % Philippinen DL-Bonds 2022(32)	US718286CR66		USD	500		%	89,500	447.500,00	0,46
5,5000 % Philippinen DL-Bonds 2023(48)	US718286CX35		USD	200	200	%	100,795	201.590,00	0,21
5,5000 % Polen, Republik DL-Notes 2023(53)	US731011AW25		USD	360	360	%	97,442	350.789,40	0,36
3,0940 % Rak Capital DL-Med.-Term Nts 15(25)	XS1210507650		USD	200		%	96,287	192.574,00	0,20
2,8750 % State Grid Overs.Inv.(BVI)Ltd. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USG8450LAC84		USD	200		%	93,944	187.887,00	0,19
8,2500 % Transnet SOC Ltd. DL-Med.-T. Nts 2023(28) Reg.S	XS2582981952		USD	230	230	%	97,375	223.962,50	0,23
4,5000 % Trinidad & Tobago, Republik DL-Notes 2016(26) Reg.S	USP93960AG08		USD	260		%	97,006	252.214,30	0,26
9,3750 % Türkei, Republik DL-Notes 2023(33)	US900123DG28		USD	220		200 %	104,619	230.161,80	0,23
4,5000 % Uruguay, Republik DL-Bonds 2013(22-24) ²⁾	US760942AZ58		USD	800		600 %	100,180	267.146,68	0,27
5,1000 % Uruguay, Republik DL-Bonds 2014(48-50)	US760942BA98		USD	790		%	96,500	762.350,00	0,78
4,3750 % Uruguay, Republik DL-Bonds 2015(25-27)	US760942BB71		USD	500	500	%	99,678	498.387,50	0,51
4,9750 % Uruguay, Republik DL-Bonds 2018(53-55)	US760942BD38		USD	630		%	94,654	596.317,05	0,61
4,3750 % Uruguay, Republik DL-Bonds 2019(19/29-31)	US917288BK78		USD	514		%	98,382	505.683,48	0,52
Nichtnotierte Wertpapiere							USD	157.313,00	0,16
Verzinsliche Wertpapiere							USD	157.313,00	0,16
5,1250 % Empresa d.Transmission Elect.SA DL-Notes 2019(19/35-49) Reg.S	USP37146AA81		USD	200	200	%	78,657	157.313,00	0,16
Summe Wertpapiervermögen							USD	96.779.568,40	98,64
Derivate							USD	-1.654.158,99	-1,69
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							USD	-1.654.158,99	-1,69
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)							USD	-1.654.158,99	-1,69
Offene Positionen									
EUR/USD 91,1 Mio.		OTC						-1.654.158,99	-1,69

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

BayernInvest Emerging Markets Select Bond-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	1.666.291,55	1,70
Bankguthaben							USD	1.666.291,55	1,70
Guthaben bei State Street Bank International GmbH									
Guthaben in Fondswährung			USD	683.403,14			USD	683.403,14	0,70
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			EUR	905.470,67			USD	982.888,41	1,00
Sonstige Vermögensgegenstände							USD	1.388.441,63	1,42
Zinsansprüche			USD	1.388.441,63			USD	1.388.441,63	1,42
Sonstige Verbindlichkeiten							USD	-66.636,59	-0,07
Verwaltungsvergütung			USD	-35.740,38			USD	-35.740,38	-0,04
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			USD	-17.262,27			USD	-17.262,27	-0,02
Verwahrstellenvergütung			USD	-13.633,94			USD	-13.633,94	-0,01
Fondsvermögen							USD	98.113.506,00	100,00 ¹⁾
BayernInvest Emerging Markets Select Bond-Fonds AK EUR-Hedged									
Anzahl Anteile							STK	13.683	
Ausgabepreis							EUR	6.605,68	
Rücknahmepreis							EUR	6.605,68	
Inventarwert							EUR	90.385.542,15	
Anteilwert							EUR	6.605,68	

Fußnoten:

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

2) Poolfaktoranleihe

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

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

Marktschlüssel

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

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

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					
4,0000 % Aeropuerto Intern.Tocumen SA DL-Notes 2021(21/27-41) Reg.S	USP0092AAF68	USD		300	
5,1250 % Aeropuerto Intern.Tocumen SA DL-Notes 2021(21/27-61) Reg.S	USP0092AAG42	USD		250	
7,0000 % Bahrain, Königreich DL-Bonds 2015(26) Reg.S	XS1324931895	USD		300	
6,7500 % Bahrain, Königreich DL-Bonds 2017(29) Reg.S	XS1675862012	USD		410	
5,6250 % Bahrain, Königreich DL-Med.-Term Nts 2019(31)Reg.S	XS2058948451	USD		210	
5,6250 % Bahrain, Königreich DL-Med.-Term Nts 2021(34)Reg.S	XS2408003064	USD		260	
6,2697 % China Development Bank DL-FLR Med.-T. Notes 2018(23)	XS1917947530	USD		200	
2,2500 % China, People's Republic of DL-Bonds 2020(50) Reg.S	USY15025AD41	USD	220	220	
3,2500 % Federal Gov.United Arab Emirat DL-Med.-T. Nts 2021(61) Reg.S	XS2397055703	USD	500	500	
4,3500 % Indonesien, Republik DL-Notes 2017(48)	US455780CE46	USD		320	
3,8750 % Kasachstan, Republik DL-Notes 2014(24) Reg.S	XS1120709669	USD		520	
5,6250 % King Power Capital Ltd. DL-Notes 2014(24)	XS1125272143	USD		450	
5,2000 % Mazoon Assets Co. S.A.O.C. DL-Notes 2017(27) Reg.S	XS1577945824	USD		300	
2,5000 % MDGH GMTN (RSC) Ltd. DL-Med.-Term Nts19(24/24)Reg.S	XS2075921887	USD		600	
5,1250 % Mongolei DL-Notes 2020(26) Reg.S	USY6142NAC21	USD		200	
4,2640 % QIIB Senior Sukuk Ltd. DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1959301471	USD		200	
3,7500 % Saudi-Arabien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2020(55)Reg.S	XS2109770151	USD		200	
4,6650 % South Africa, Republic of DL-Notes 2012(24)	US836205AQ75	USD		250	
3,1250 % Sunny Express Enterprises Corp DL-Notes 2020(20/30)	XS2140041786	USD		450	
5,8750 % Türkei, Republik DL-Notes 2021(31)	US900123DC14	USD		200	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

3,1250 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 2020(20/31)	US195325DS19	USD		300	
4,6000 % Mexiko DL-Notes 2017(17/48)	US91087BAD29	USD		200	
4,0000 % Panama, Republik DL-Bonds 2014(14/24)	US698299BD54	USD		400	

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

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

4,3750 % Empresa Nacional del Petróleo DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USP37110AJ50	USD		540	
---	--------------	-----	--	-----	--

*) 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		5.645
USD/EUR		USD		100.160

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

EUR/USD		USD		402.690
USD/EUR		USD		103.560

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 Bond-Fonds

Informationen zu der Anteilklasse

Anteilklasse EUR- Hedged

ISIN	DE000A1C78C6
Auflegungsdatum	06.07.2011
Erstausgabepreis	1.000,00 EUR
Mindestanlage	10.000,00 EUR
Auflösungsdatum	-
Währung	EUR
Fondsvermögen	90.385.542,15
Umlaufende Anteile	13.683
Anteilwert	6.605,68
Ertragsverwendung	ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,43%

Halbjahresbericht zum 31. August 2023

BayernInvest Emerging Markets Select Bond-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,64
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,69

Sonstige Angaben

BayernInvest Emerging Markets Select Bond-Fonds AK EUR-Hedged

Anzahl Anteile	STK	13.683
Ausgabepreis	EUR	6.605,68
Rücknahmepreis	EUR	6.605,68
Inventarwert	EUR	90.385.542,15
Anteilwert	EUR	6.605,68

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.

Angaben gemäß SFTR-Verordnung (EU) 2015/2365

Der BayernInvest Emerging Markets Select Bond-Fonds hat im Berichtszeitraum 01.03.2023 bis 31.08.2023 keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps gem. Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365 getätigt. Aufgrund dessen entfallen die Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Gesamttrendite-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