

BayernInvest Bond Absolute Return-Fonds
Halbjahresbericht
für das Geschäftsjahr
vom 01. Juli 2013 bis 30. Juni 2014

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2013

BayernInvest Bond Absolute Return-Fonds

ISIN: DE000A0JK7K6

Zusammengefasste Vermögensaufstellung zum 31.12.2013

Fondsvermögen	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
Renten	4.506.136,97	89,38
Sonstiges	535.203,63	10,62
Summe	5.041.340,60	100,00

Renten nach Sektoren	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
Corporates (inkl. Financials)	858.270,72	17,02
Pfandbriefe, Kommunalobligationen	1.153.900,00	22,89
Sonderkreditinstitute, Supra-Nationale	2.493.966,25	49,47
Summe	4.506.136,97	89,38

Renten nach Währungen	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
EUR	4.506.136,97	89,38
Summe	4.506.136,97	89,38

Renten nach Restlaufzeit	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	398.240,00	7,90
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	3.100.441,97	61,50
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	1.007.455,00	19,98
Summe	4.506.136,97	89,38

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2013

BayernInvest Bond Absolute Return-Fonds

ISIN: DE000A0JK7K6

Vermögensaufstellung zum 31.12.2013

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2013	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	4.506.136,97	89,38
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	4.506.136,97	89,38
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.506.136,97	89,38
1,6263 % Deutsche Pfandbriefbank AG EO-FLR Med.-Term Nts 2005(15)	XS0210595285		EUR	400		100 %	99,560	398.240,00	7,90
2,3750 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Med.-Term Pfandbr. 2012(17)	XS0728790402		EUR	1.100		100 %	104,900	1.153.900,00	22,89
5,7500 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 2011(18)	XS0695401801		EUR	400		%	115,008	460.030,72	9,13
2,2500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2012(22)	EU000A1G0A16		EUR	1.000		%	100,746	1.007.455,00	19,98
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.13(17)	DE000A1RET72		EUR	1.500		%	99,101	1.486.511,25	29,49
Summe Wertpapiervermögen							EUR	4.506.136,97	89,38

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2013

BayernInvest Bond Absolute Return-Fonds

ISIN: DE000A0JK7K6

Vermögensaufstellung zum 31.12.2013

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wkg. in 1.000	Bestand 31.12.2013	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	506.317,79	10,04
Bankguthaben							EUR	506.317,79	10,04
Guthaben bei BNP Paribas S.A.									
Guthaben in Fondswährung							EUR	470.344,76	9,33
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							GBP	30.008,76	0,71
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							USD	41,49	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	40.584,66	0,81
Zinsansprüche							EUR	40.584,66	0,81
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-11.698,82	-0,23
Depotbankvergütung							EUR	-510,98	-0,01
Depotgebühren							EUR	-535,51	-0,01
Verwaltungsvergütung							EUR	-10.652,33	-0,21
Fondsvermögen							EUR	5.041.340,60	100,00 *)
Anteilwert							EUR	131,80	
Ausgabepreis							EUR	144,98	
Anteile im Umlauf							STK	38.250	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									89,38
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

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

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2013

BayernInvest Bond Absolute Return-Fonds

ISIN: DE000A0JK7K6

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

- Aktien, börsengehandelte Derivate und Investmentfonds werden mit handelbaren Börsenkursen (auf Schlusskursbasis) bewertet (Quelle: Bloomberg/Heimatbörse).
- Rentenpapiere werden mit handelbaren Kursen nach § 23 InvRBV (Quelle: IBOXX) bzw. mit Verkehrswerten nach § 24 InvRBV bewertet.
Hierfür werden jeweils die Geldkurse bzw. Mittelkurse herangezogen. Quellen für diese Verkehrswertermittlungen der Bonds sind in erster Linie Bloomberg (validierte Kursstellungen diverser Broker) bzw. anerkannte externe Kursanbieter für Rentenpapiere mit geringerer Liquidität.
- Nicht börsengehandelte OTC-Derivate werden unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet (Quellen: Bloomberg und externe Anbieter).
- Nicht börsennotierte Investmentfonds werden mit dem von der Investmentgesellschaft zuletzt veröffentlichten Rücknahmepreis (NAV) bewertet (Quelle: Bloomberg).
- Devisenkassakurse werden börsentäglich um 17 Uhr aus Reuters entnommen und dienen zur Umrechnung von Vermögensgegenständen in Fremdwährung in die entsprechende Berichtswährung.
- Devisenforwards werden auf Basis der von der BayernLB (Abteilung Marktdaten) gelieferten Kassakurse (17 Uhr Reuters) von unserem externen Kursprovider Value & Risk errechnet und an uns geliefert.
- Bankguthaben werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Forderungen und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 27.12.2013	
Britische Pfund	(GBP)	0,8349000	= 1 EUR (EUR)
US Dollar	(USD)	1,3788000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2013

BayernInvest Bond Absolute Return-Fonds

ISIN: DE000A0JK7K6

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

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

Im Berichtszeitraum gab es keine abgeschlossenen Geschäfte, die nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen.