

BayernInvest Bond Global Select-Fonds
Halbjahresbericht
für das Geschäftsjahr
vom 01. Januar 2015 bis 31. Dezember 2015

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2015

BayernInvest Bond Global Select-Fonds

DE000A0YF280

Vermögensübersicht zum 30.06.2015

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	27.451.269,60	100,65
1. Anleihen	15.413.338,40	56,51
Corporates (inkl. Financials)	2.087.620,00	7,65
Sonderkreditinstitute, Supra-Nationale	13.325.718,40	48,86
2. Investmentanteile	1.969.814,40	7,22
3. Derivate	-75.594,63	-0,28
4. Forderungen	1.136.970,16	4,17
5. Bankguthaben	9.006.741,27	33,02
II. Verbindlichkeiten	-176.410,70	-0,65
III. Fondsvermögen	27.274.858,90	100,00

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2015
BayernInvest Bond Global Select-Fonds
DE000A0YF280

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	17.383.152,80	63,73
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	15.413.338,40	56,51
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	15.413.338,40	56,51
1,0000 % Dexia Crédit Local S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(16)	XS0951560969		EUR	3.500	16.500	%	100,935	3.532.729,90	12,95
2,2500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2012(22)	EU000A1G0A16		EUR	6.000	59.000	%	111,110	6.666.593,40	24,44
1,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2013 (2020)	DE000A1RET49		EUR	3.000	7.000	%	104,213	3.126.395,10	11,46
0,4460 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-Med.Term IHS.Ser.180 00/30	XS0110606174		EUR	325		%	88,360	287.170,00	1,05
0,1750 % LBBW Dublin Management GmbH EO-FLR Med.-Term Nts 2004(15)	XS0197937294		EUR	1.800		1.000	100,025	1.800.450,00	6,60
Investmentanteile							EUR	1.969.814,40	7,22
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	1.969.814,40	7,22
BayernInvest Bond Absolute Return-Fonds Inhaber-Anteile	DE000A0JK7K6		ANT	14.880		23.370	EUR 132,380	1.969.814,40	7,22
Summe Wertpapiervermögen ²⁾							EUR	17.383.152,80	63,73
Derivate							EUR	-75.594,63	-0,28
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	14.671,47	0,05
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	88.701,47	0,33
FUTURE DAX Performance-Index 18.09.15		Frankfurt/Zürich - Eurex	STK	Anzahl -30				-46.125,00	-0,17
FUTURE S&P 500 Index MINI 18.09.15		Chicago - CME Globex	STK	Anzahl -78				134.826,47	0,49
Optionsrechte							EUR	-74.030,00	-0,27
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	-74.030,00	-0,27
CALL ESTX 50 Index (Price) (EUR) 17.07.15 3'850,00		Frankfurt/Zürich - Eurex	STK	Anzahl 330			EUR 2,000	6.600,00	0,02
PUT ESTX 50 Index (Price) (EUR) 17.07.15 3'400,00		Frankfurt/Zürich - Eurex	STK	Anzahl -110			EUR 73,300	-80.630,00	-0,30
Devisen-Derivate							EUR	-90.266,10	-0,33
Forderungen/Verbindlichkeiten									

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2015
BayernInvest Bond Global Select-Fonds
DE000A0YF280

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	-94.924,52	-0,35
Offene Positionen									
JPY/EUR 0,0 Mio.		OTC						0,00	0,00
USD/EUR 6,8 Mio.		OTC						-94.924,52	-0,35
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR	2.963,50	0,01
Offene Positionen									
GBP/USD 3,0 Mio.		OTC						126.410,81	0,46
JPY/EUR 0,0 Mio.		OTC						0,00	0,00
USD/EUR 0,0 Mio.		OTC						0,00	0,00
USD/GBP 4,6 Mio.		OTC						-123.447,31	-0,45
Optionsrechte							EUR	1.694,92	0,01
Optionsrechte auf Devisen							EUR	1.694,92	0,01
PUT USD/JPY 16.07.15 117,00		OTC	USD	7.500			USD 0,000	1.694,92	0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	9.006.741,27	33,02
Bankguthaben							EUR	4.006.734,30	14,69
Guthaben bei BNP Paribas S.A. Frankfurt									
Guthaben in Fondswährung			EUR	3.720.112,41			% 100,000	3.720.112,41	13,64
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			GBP	71,33			% 100,000	100,71	0,00
			NOK	41.463,20			% 100,000	4.714,41	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			AUD	518,91			% 100,000	356,08	0,00
			CAD	30.173,59			% 100,000	21.855,42	0,08
			JPY	37.499,67			% 100,000	274,18	0,00
			NZD	834,48			% 100,000	509,75	0,00
			TRY	659,47			% 100,000	219,68	0,00
			USD	288.355,56			% 100,000	258.591,66	0,95
Tagesgelder							EUR	5.000.006,97	18,33
Guthaben bei Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG									
Guthaben in Fondswährung			EUR	5.000.000,00			% 100,000	5.000.000,00	18,33

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2015
BayernInvest Bond Global Select-Fonds
DE000A0YF280

Vermögensaufstellung zum 30.06.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Guthaben bei HSH Nordbank AG									
Guthaben in Fondswährung			EUR	6,97		%	100,000	6,97	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.136.970,16	4,17
Zinsansprüche			EUR	160.845,16				160.845,16	0,59
Forderungen aus geleisteten Sicherheitsleistungen in Fondswährung			EUR	46.125,00				46.125,00	0,17
Forderungen Cash Collateral			EUR	930.000,00				930.000,00	3,41
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-176.410,70	-0,65
Verwaltungsvergütung			EUR	-38.380,88				-38.380,88	-0,14
Depotgebühren			EUR	-535,50				-535,50	0,00
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.667,85				-2.667,85	-0,01
Verbindlichkeiten aus erhaltenen Sicherheitsleistungen in Nicht-EU/EWR-Währung			USD	-150.345,00		%	100,000	-134.826,47	-0,49
Fondsvermögen							EUR	27.274.858,90	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	108,28	
Ausgabepreis							EUR	119,10	
Anteile im Umlauf							STK	251.903	

Fußnoten:

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

2) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2015

BayernInvest Bond Global Select-Fonds

DE000A0YF280

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2015	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,4573000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,3806000	= 1 EUR (EUR)
Englische Pfunde LS	(GBP)	0,7082500	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	136,7700000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	8,7950000	= 1 EUR (EUR)
Neuseeland-Dollar ND	(NZD)	1,6370500	= 1 EUR (EUR)
Türkische Lira TN	(TRY)	3,0020000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1151000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

Frankfurt/Zürich - Eurex
Chicago - CME Globex

OTC - Over-the-Counter

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2015

BayernInvest Bond Global Select-Fonds

DE000A0YF280

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

5,7500 % Allianz Finance II B.V. EO-FLR Med.-Term Nts 11(21/41)	DE000A1GNAH1	EUR		5.000	
5,6250 % Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.2012(2022/2042)	DE000A1RE1Q3	EUR		4.000	
4,8750 % DEPFA ACS BANK DL-Securities 2005(15) Reg.S	DE000A0GHGN0	USD		12.420	
5,1250 % DEPFA ACS BANK DL-Securities 2007(37) Reg.S	DE000A0LPMX0	USD		11.560	
1,6500 % DEPFA ACS BANK YN-Medium-Term Nts 2004(16)	XS0207954412	JPY		2.630.000	
1,5145 % DEPFA BANK PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2005(15)	DE000A0DY6Q5	EUR		1.000	
1,2500 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0925668625	EUR		5.700	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,0000 % DEPFA BANK PLC EO-Zero Med.-Term Nts 2005(20)	XS0227637500	EUR		3.750	
0,0910 % LBBW Dublin Management GmbH EO-FLR Med.-Term Nts 2005(15)	XS0223751990	EUR		4.300	

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR)		EUR			95.938,08
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, S&P 500 MINI)		EUR			382.954,61

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2015

BayernInvest Bond Global Select-Fonds

DE000A0YF280

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
Verkauf von Devisen auf Termin:					
AUD/USD		EUR			13.068
EUR/GBP		EUR			20.000
EUR/NOK		EUR			10.000
EUR/USD		EUR			13.500
GBP/CAD		EUR			16.274
GBP/JPY		EUR			20.944
GBP/USD		EUR			15.960
USD/CAD		EUR			25.071
USD/EUR		EUR			12.778
USD/JPY		EUR			3.645
USD/NOK		EUR			3.625

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

AUD/USD		EUR			7.177
CAD/EUR		EUR			598
EUR/GBP		EUR			20.000
EUR/NOK		EUR			10.000
EUR/USD		EUR			13.500
GBP/CAD		EUR			16.463
GBP/EUR		EUR			1.891
GBP/JPY		EUR			20.687
GBP/USD		EUR			18.767
USD/CAD		EUR			26.453
USD/EUR		EUR			14.181
USD/GBP		EUR			2.754
USD/JPY		EUR			3.689
USD/NOK		EUR			3.725

Optionsrechte

Optionsrechte auf Devisen-Derivate

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2015

BayernInvest Bond Global Select-Fonds

DE000A0YF280

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
Optionsrechte auf Devisen					
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): Wechselkurs EUR nach USD)		EUR			848,20
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): Wechselkurs USD nach JPY)		EUR			79,75
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): Wechselkurs EUR nach USD)		EUR			440,00

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 0,43 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.654.667,49 EUR.

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2015

BayernInvest Bond Global Select-Fonds

DE000A0YF280

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	63,73
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,28

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	108,28
Ausgabepreis	EUR	119,10
Anteile im Umlauf	STK	251.903

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

- Aktien, börsengehandelte Derivate und Investmentfonds werden mit handelbaren Börsenkursen (auf Schlusskursbasis) bewertet (Quelle: Bloomberg/Heimattbörse).
- 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).
- Devisenkassamittelkurse werden börsentäglich um 17 Uhr aus Reuters entnommen. 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.
- 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.