

BayernInvest Renten Europa-Fonds
Halbjahresbericht zum 31. August 2018
für das Geschäftsjahr
vom 01. März 2018 bis 28. Februar 2019

Halbjahresbericht zum 31. August 2018
BayernInvest Renten Europa-Fonds
 DE000A0ETKT9

Vermögensübersicht zum 31.08.2018

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	48.628.125,26	100,06
1. Anleihen	45.417.711,17	93,45
Corporates (inkl. Financials)	11.868.608,82	24,42
öffentliche Anleihen	31.693.707,15	65,21
Pfandbriefe, Kommunalobligationen	1.855.395,20	3,82
2. Derivate	-27.700,00	-0,06
3. Forderungen	429.026,18	0,89
4. Bankguthaben	2.809.087,91	5,78
II. Verbindlichkeiten	-27.595,96	-0,06
III. Fondsvermögen	48.600.529,30	100,00

Halbjahresbericht zum 31. August 2018

BayernInvest Renten Europa-Fonds

DE000A0ETKT9

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2018	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	45.417.711,17	93,45	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	38.512.708,71	79,24	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	38.512.708,71	79,24	
3,2500 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2018(29/49)	XS1799611642		EUR	325	325		%	98,577	320.374,93	0,66
5,0000 % BAWAG Group AG EO-FLR Notes 2018(25/Und.)	XS1806328750		EUR	400	600	200	%	95,436	381.744,00	0,79
1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/26)	XS1840618059		EUR	200	200		%	99,693	199.386,56	0,41
0,3010 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 18(23)	XS1823532996		EUR	600	1.000	400	%	99,634	597.804,00	1,23
1,2500 % bpost S.A. EO-Notes 2018(18/26)	BE0002601798		EUR	400	400		%	100,265	401.060,00	0,83
1,5000 % CORES EO-Medium-Term Notes 2015(22)	ES0224261042		EUR	200			%	104,462	208.924,00	0,43
0,2500 % Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(21)	DE000A194DC1		EUR	550	550		%	99,969	549.829,50	1,13
2,7500 % Eurobank Ergasias S.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(20)	XS1709545641		EUR	100		200	%	102,465	102.465,00	0,21
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2017(28)	FR0013286192		EUR	1.000	1.000		%	101,151	1.011.513,30	2,08
2,0000 % Frankreich EO-OAT 2017(48)	FR0013257524		EUR	1.500	1.500		%	109,516	1.642.746,45	3,38
0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(22/22)	XS1863994981		EUR	320	320		%	99,650	318.880,00	0,66
1,7500 % Indonesien, Republik EO-Notes 2018(25)	XS1810775145		EUR	125	125		%	98,475	123.093,75	0,25
1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hyp.-Pfdbr.18(25)	IT0005339210		EUR	500	500		%	99,726	498.630,95	1,03
0,9000 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(28)	IE00BDHDPR44		EUR	1.000	500		%	100,259	1.002.585,00	2,06
1,3000 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(33)	IE00BFZRPZ02		EUR	1.500	1.500		%	98,944	1.484.164,95	3,05
4,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2003(19)	IT0003493258		EUR	2.500	2.500		%	101,595	2.539.875,00	5,23
4,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2008(19)	IT0004423957		EUR	2.500	2.500		%	101,965	2.549.125,00	5,25
4,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2009(19)	IT0004489610		EUR	2.000	2.000		%	103,395	2.067.896,60	4,25
0,7000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(20)	IT0005107708		EUR	2.000	2.000		%	98,966	1.979.310,00	4,07
2,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25)	IT0005127086		EUR	600			%	93,648	561.885,78	1,16
1,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26)	IT0005210650		EUR	500			%	87,439	437.192,65	0,90
2,7000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(47)	IT0005162828		EUR	1.000	500		%	84,137	841.370,00	1,73
0,9000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(22)	IT0005277444		EUR	500			%	94,658	473.290,55	0,97
1,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(24)	IT0005246340		EUR	300			%	95,061	285.182,10	0,59
2,2000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27)	IT0005240830		EUR	700			%	92,804	649.630,73	1,34
2,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	IT0005323032		EUR	1.500	2.000	500	%	90,500	1.357.503,15	2,79
2,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	IT0005340929		EUR	1.250	1.250		%	95,389	1.192.362,50	2,45
2,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(38)	IT0005321325		EUR	550			%	90,405	497.225,58	1,02
3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2018 (2024/2024)	XS1854830889		EUR	500	500		%	100,886	504.430,00	1,04
4,2500 % KBC Groep N.V. EO-FLR Notes 2018(25/UND.)	BE0002592708		EUR	400	400		%	91,840	367.360,00	0,76
0,3750 % Kommunalkredit Austria AG EO-Medium-Term Notes 2017(21)	XS1645257590		EUR	500			%	100,287	501.435,00	1,03
2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1713462403		EUR	500	500		%	99,883	499.416,00	1,03
5,6500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2013(24)	PTOTEQOE0015		EUR	300			%	125,200	375.600,00	0,77
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2015(25)	PTOTEKOE0011		EUR	300			%	110,067	330.201,00	0,68
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2016(26)	PTOTETOE0012		EUR	350			%	109,508	383.278,00	0,79
4,1250 % Portugal, Republik EO-Obr. 2017(27)	PTOTEUOE0019		EUR	500			%	118,907	594.535,00	1,22

Halbjahresbericht zum 31. August 2018
BayernInvest Renten Europa-Fonds
DE000A0ETKT9

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
2,1250 % Portugal, Republik EO-Obr. 2018(28)	PTOTEV0E0018		EUR	500		%	101,948	509.740,00	1,05	
2,2500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2018(34)	PTOTEW0E0017		EUR	800	800	%	97,261	778.090,64	1,60	
2,7500 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 2015(25) Reg.S	XS1312891549		EUR	300		%	107,725	323.175,00	0,66	
2,0000 % Slowakei EO-Anl. 2017(47)	SK4120013400		EUR	250		%	105,887	264.717,08	0,54	
1,7500 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2016(40)	SI0002103677		EUR	300		%	101,178	303.532,50	0,62	
4,4000 % Spanien EO-Bonos 2013(23)	ES00000123X3		EUR	200		%	119,733	239.466,00	0,49	
5,1500 % Spanien EO-Bonos 2013(44)	ES00000124H4		EUR	200		%	152,007	304.014,00	0,63	
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B88		EUR	1.650	1.650	%	99,365	1.639.521,02	3,37	
2,7000 % Spanien EO-Bonos 2018(48)	ES0000012B47		EUR	1.500	600	200	%	101,657	1.524.849,00	3,14
4,2000 % Spanien EO-Obligaciones 2005(37)	ES0000012932		EUR	250		%	132,264	330.660,00	0,68	
2,9000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(46)	ES00000128C6		EUR	500		%	107,229	536.145,00	1,10	
1,4500 % Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	ES0000012A89		EUR	1.400	1.000	%	101,022	1.414.308,00	2,91	
2,3500 % Spanien EO-Obligaciones 2017(33)	ES00000128Q6		EUR	400		%	104,943	419.772,00	0,86	
3,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	XS1795406658		EUR	400	800	400	%	93,140	372.560,00	0,77
2,1250 % Unibail-Rodamco SE EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	FR0013330529		EUR	300	300	%	97,933	293.797,50	0,60	
0,0990 % Volkswagen Bank GmbH FLR-Med.Term.Nts. v.17(21)	XS1734547919		EUR	300		%	99,690	299.070,00	0,62	
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)	XS1629774230		EUR	400	200	%	95,918	383.670,00	0,79	
3,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1799938995		EUR	300	300	%	98,249	294.746,10	0,61	
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	200	200	%	99,965	199.930,34	0,41	
1,0000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.18(23)	XS1865186321		EUR	250	250	%	99,855	249.637,50	0,51	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 6.306.568,46 12,98

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 6.306.568,46 12,98

6,2500 % Banco Santander S.A. EO-FLR Nts 2014(19/Und.) Reg.S	XS1043535092		EUR	400	400	%	101,152	404.608,00	0,83	
1,3750 % Bank of Ireland Group PLC EO-Med.-T.Resolut.Nts 2018(23)	XS1872038218		EUR	400	400	%	99,469	397.876,00	0,82	
0,8750 % Caixa Económica Montepio Geral EO-Med.-Term Obr. Hip. 17(22)	PTCMGTOM0029		EUR	300		%	100,972	302.916,00	0,62	
1,7500 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/22)	XS1791704189		EUR	360	360	%	100,029	360.103,32	0,74	
1,6590 % EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2018(18/24)	XS1811024543		EUR	500	500	%	97,105	485.526,10	1,00	
2,5000 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 18(26) GAZPROM	XS1795409082		EUR	400	600	200	%	96,543	386.172,08	0,79
2,5000 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Notes 2018(23/UND.)	XS1811181566		EUR	100	100	%	96,454	96.454,00	0,20	
1,7500 % JAB Holdings B.V. EO-Bonds 2018(26)	DE000A1919G4		EUR	200	200	%	101,321	202.641,02	0,42	
3,2550 % KazAgro Nat. Management Hldg EO-Med.-Term Nts 2014(19)	XS1070363343		EUR	75		%	101,601	76.200,75	0,16	
2,7500 % Mazedonien, Republik EO-Bonds 2018(25) Reg.S	XS1744744191		EUR	170		%	99,844	169.734,80	0,35	
1,7500 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1751001139		EUR	570		%	97,617	556.415,02	1,14	
3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-T.Nts 2014(14/26)Reg.S	XS1057659838		EUR	400		%	99,576	398.302,12	0,82	
3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2016(16/19)	XS1379157404		EUR	300		%	101,949	305.847,00	0,63	
4,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2018(18/29)	XS1824424706		EUR	600	800	200	%	100,700	604.200,00	1,24
1,3750 % State Grid Overs.Inv.(16) Ltd. EO-Med.-T.Nts 2018(18/25)Reg.S	XS1810963147		EUR	500	500	%	99,145	495.725,00	1,02	
0,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/20)	XS1439749109		EUR	300		%	98,435	295.305,00	0,61	
4,5000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2018(18/25)	XS1813724603		EUR	300	300	%	106,198	318.594,00	0,66	
2,3750 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(21)	XS1403416222		EUR	500		%	89,990	449.948,25	0,93	

Halbjahresbericht zum 31. August 2018
BayernInvest Renten Europa-Fonds
DE000A0ETKT9

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wkg. in 1.000	Bestand 31.08.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Neuemissionen							EUR	598.434,00	1,23
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen									
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	598.434,00	1,23
2,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-M.T.Preferred Nts 2018(23)	XS1873219304		EUR	600	600	%	99,739	598.434,00	1,23
Summe Wertpapiervermögen²⁾							EUR	45.417.711,17	93,45
Derivate							EUR	-27.700,00	-0,06
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate							EUR	-27.700,00	-0,06
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	-27.700,00	-0,06
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL 06.09.18		Eurex Deutschland	EUR	-5.000.000				1.000,00	0,00
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BUND 06.09.18		Eurex Deutschland	EUR	-7.000.000				-28.700,00	-0,06

Halbjahresbericht zum 31. August 2018
BayernInvest Renten Europa-Fonds
DE000A0ETKT9

Vermögensaufstellung zum 31.08.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens			
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.809.087,91	5,78			
Bankguthaben							EUR	2.809.087,91	5,78			
Guthaben bei Bayerische Landesbank												
Guthaben in Fondswährung							EUR	2.809.087,91	%	100,000	2.809.087,91	5,78
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	429.026,18	0,89			
Zinsansprüche							EUR	401.326,18			401.326,18	0,83
Forderungen aus geleisteten Sicherheitsleistungen in Fondswährung							EUR	27.700,00			27.700,00	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-27.595,96	-0,06			
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten							EUR	-9.954,33			-9.954,33	-0,02
Verwahrstellenvergütung							EUR	-1.445,86			-1.445,86	-0,00
Verwaltungsvergütung							EUR	-16.095,77			-16.095,77	-0,03
Fondsvermögen							EUR	48.600.529,30	100,00	¹⁾		
Anteilwert							EUR	13.064,66				
Ausgabepreis							EUR	13.064,66				
Anteile im Umlauf							STK	3.720				

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht zum 31. August 2018

BayernInvest Renten Europa-Fonds

DE000A0ETKT9

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

Eurex Deutschland

Halbjahresbericht zum 31. August 2018

BayernInvest Renten Europa-Fonds

DE000A0ETKT9

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 % Alpha Bank A.E. EO-Covered MTN 2018(23)	XS1762980065	EUR		400	
1,1250 % ANZ New Zealand (Itl)(Ldn Br.) EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1794394848	EUR	850	850	
1,0000 % Banco BPM S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2018(25)	IT0005321663	EUR		850	
2,3750 % Beni Stabili S.p.A. SIIQ EO-Notes 2018(18/28)	XS1772457633	EUR		400	
1,0000 % De Volksbank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(28)	XS1788694856	EUR		800	
0,0000 % Diageo Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(20/20)	XS1719154657	EUR		250	
1,7500 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(28/28)	XS1810653540	EUR	300	300	
0,6000 % HSBC France S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	FR0013323722	EUR	600	600	
5,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 1998(29)	IT0001278511	EUR		250	
3,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(21)	IT0004966401	EUR		250	
2,1500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(21)	IT0005028003	EUR		500	
2,7500 % National Bank of Greece S.A. EO-Md.-T.Cov.Bds 2017(20)	XS1698932925	EUR		300	
1,7500 % Royal Bk of Scotld Grp PLC,The EO-FLR Med.-T.Nts 2018(25/26)	XS1788515606	EUR		650	
1,0000 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2018(28)	SI0002103776	EUR		600	
4,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2018(18/23)	XS1811213781	EUR	400	400	
1,7500 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1811198701	EUR	120	120	
2,0000 % Teollisuuden Voima Oyj EO-Medium-Term Nts 2018(24/24)	XS1816329418	EUR	500	500	
1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1858912915	EUR	160	160	
0,0000 % Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 2017(21)	XS1720639779	EUR		200	
0,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.18(21)	XS1806453814	EUR	310	310	
0,6250 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.18(21)	XS1830992480	EUR	400	400	
1,0000 % Würth Finance International BV EO-Medium-Term Nts 2018(25)	XS1823518730	EUR	360	360	

Halbjahresbericht zum 31. August 2018

BayernInvest Renten Europa-Fonds

DE000A0ETKT9

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

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

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,7500 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-Obr. Hipotecarias 2017(22)	PTBCPIOM0057	EUR		500	
3,6250 % Banco Nac.Desenvol.Eco.-BNDES- EO-Notes 2014(19) Reg.S	XS1017435782	EUR		200	
5,2500 % Caixabank S.A. EO-FLR Notes 2018(26/Und.)	ES0840609012	EUR	600	600	
1,6250 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(26)	XS1846632104	EUR	350	350	
4,3750 % EP Energy A.S. EO-Notes 2013(18) Reg.S	XS0808636244	EUR		125	
2,8750 % Equinix Inc. EO-Notes 2018(18/24)	XS1788558754	EUR		1.000	
3,1250 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 16(23)GAZPROM Reg.S	XS1521039054	EUR		200	
5,5000 % Hertz Holdings Netherlands EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1790929217	EUR	1.000	1.000	
1,5000 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2018(18/23)	XS1853426549	EUR	250	250	
2,0000 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	XS1808395930	EUR	200	200	
1,1250 % Knorr-Bremse AG Medium Term Notes v.18(25/25)	XS1837288494	EUR	390	390	
2,1250 % Mylan Inc. EO-Notes 2018(18/25)	XS1801129286	EUR	475	475	
1,3000 % Talent Yield (Euro) Ltd. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1600410481	EUR		500	
4,5000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1789456024	EUR	300	300	
1,7500 % Západoslovenská energetika AS EO-Med.-Term Notes 2018(18/28)	XS1782806357	EUR		100	

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 8,5-10Y.ITA.GOV.BD., EURO-BOBL, EURO-BUND)

EUR

79.944,74

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 64,67 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 164.551.062,86 EUR.

Halbjahresbericht zum 31. August 2018
BayernInvest Renten Europa-Fonds
 DE000A0ETKT9

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,45
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,06

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	13.064,66
Ausgabepreis	EUR	13.064,66
Anteile im Umlauf	STK	3.720

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

- Aktien, börsengehandelte Derivate und Investmentfonds werden mit handelbaren Börsenkursen (auf Schlusskursbasis) bewertet (Quelle: Bloomberg/Heimatsbörse).
- 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 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.

Der BayernInvest Renten Europa-Fonds hat im Berichtszeitraum 01.03.2018 bis 31.08.2018 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.