

BayernInvest Renten Plus-Fonds
Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2012
für das Geschäftsjahr
vom 01. Juli 2012 bis 30. Juni 2013

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2012

BayernInvest Renten Plus-Fonds

ISIN: DE000A0JK7N0

Zusammengefasste Vermögensaufstellung zum 31.12.2012

Fondsvermögen	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
Renten	411.877.504,90	107,40
Derivate	-180.940,00	-0,05
Sonstiges	-28.208.915,63	-7,35
Summe	383.487.649,27	100,00

Renten nach Sektoren	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
Corporates (inkl. Financials)	75.543.453,28	19,70
öffentliche Anleihen	212.335.786,28	55,37
Pfandbriefe, Kommunalobligationen	103.922.665,34	27,10
Sonderkreditinstitute, Supra-Nationale	20.075.600,00	5,23
Summe	411.877.504,90	107,40

Renten nach Währungen	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
CHF	8.453.787,34	2,20
EUR	403.423.717,56	105,20
Summe	411.877.504,90	107,40

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2012

BayernInvest Renten Plus-Fonds

ISIN: DE000A0JK7N0

Zusammengefasste Vermögensaufstellung zum 31.12.2012

Renten nach Restlaufzeit	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
< 1 Jahr	26.851.455,00	7,00
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	7.169.565,00	1,87
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	86.865.511,34	22,65
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	193.909.559,84	50,56
>= 10 Jahre	97.081.413,72	25,32
Summe	411.877.504,90	107,40

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2012

BayernInvest Renten Plus-Fonds

ISIN: DE000A0JK7N0

Vermögensaufstellung zum 31.12.2012

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2012	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	411.877.504,90	107,40
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	380.705.424,90	99,27
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	380.705.424,90	99,27
3,2500 % DEPFA ACS BANK SF-Medium-Term Notes 2006(31)	CH0026116084		CHF	12.200			83,741	8.453.787,34	2,20
1,3030 % Bremer LB Kreditanst.Oldenb. Nachr.FLR-MTN.S110 v00(30)1-6	XS0113243397		EUR	4.000			77,210	3.088.400,00	0,81
0,6030 % Citigroup Inc. EO-FLR Med.-Term Nts 2008(18)	XS0343323985		EUR	14.000			94,882	13.283.480,00	3,46
0,2200 % DEPFA ACS BANK EO-FLR Med.-T.Notes 2006(16)	XS0270067100		EUR	11.500	11.500		94,800	10.902.000,00	2,84
3,8750 % DEPFA ACS BANK EO-Med.-T. Notes 2006(16)	DE000A0G1RB8		EUR	50.500			106,745	53.906.023,00	14,06
3,8750 % DEPFA ACS BANK EO-Securities 2003(13) Reg.S	DE0007009482		EUR	13.500		4.000	101,443	13.694.805,00	3,57
4,8750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(23)	XS0842659426		EUR	6.000	6.000		104,529	6.271.713,60	1,64
2,8750 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2012(28)	EU000A1G6TV9		EUR	12.000			107,830	12.939.540,00	3,37
5,6250 % Gas Natural CM S.A. EO-Medium-Term Notes 2011(17)	XS0587411595		EUR	8.000			111,988	8.959.048,80	2,34
2,6500 % HSH Nordbank AG Schiffs-PF.11(13)TR.A DIP1208	DE000HSH3PW8		EUR	9.000	28.000	45.000	100,485	9.043.650,00	2,36
5,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2012(22)	IT0004848831		EUR	16.000	16.000		108,023	17.283.600,00	4,51
2,5500 % Italien, Republik EO-Inf.Idx Lkd B.T.P.2009(41) ***)	IT0004545890		EUR	53.500	53.500		85,748	49.388.301,28	12,88
0,6050 % Landesbank Baden-Württemberg Nachr.FLR-MTN S.14 v.01(2041)	XS0122594921		EUR	2.500			72,399	1.809.975,00	0,47
0,7480 % Landesbank Baden-Württemberg Nachr.FLR-MTN S.181 00(30)	XS0110834552		EUR	1.150			78,813	906.349,50	0,24
0,7080 % Landesbank Baden-Württemberg Nachr.FLR-MTN v.01(2031)	XS0131731175		EUR	900			78,298	704.682,00	0,18
6,2500 % Lb.Hessen-Thüringen GZ Nachr.MTN IHS S.H058 v.01(31)	XS0130374183		EUR	8.000			130,728	10.458.240,00	2,73
5,5000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ Nachr.MTN IHS S.H069 v.01(15)	XS0137919535		EUR	6.500	6.500		110,301	7.169.565,00	1,87
0,7432 % Lb.Hessen-Thüringen GZ Sub.FLR-MTN S.H055 01/41	XS0128218327		EUR	4.250			72,010	3.060.425,00	0,80
5,5000 % Spanien EO-Bonos 2011(21) 1)	ES00000123B9		EUR	130.000	130.000		102,096	132.724.345,00	34,61
4,7100 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2012(20)	XS0842214818		EUR	6.800	6.800		108,360	7.368.454,84	1,92
5,8110 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2012(17)	XS0828012863		EUR	8.200	8.200		113,281	9.289.039,54	2,42
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	27.998.000,00	7,30
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	27.998.000,00	7,30
0,1540 % DEPFA ACS BANK EO-FLR Med.-T.Notes 2006(16)	XS0255652074		EUR	4.000			95,235	3.809.400,00	0,99
0,5130 % FMS Wertmanagement FLR-Inh.-Schv.R.40054 v.11(21)	DE000A1H3DQ0		EUR	20.000	5.000	34.000	100,378	20.075.600,00	5,24
4,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.Inh.-Schv.S.379 v.99(13)	ES0266411091		EUR	4.000			102,825	4.113.000,00	1,07
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	3.174.080,00	0,83
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	3.174.080,00	0,83
1,0160 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr. FLR-IHS S.398 v.00(20)	DE0001065522		EUR	3.500			90,688	3.174.080,00	0,83
Summe Wertpapiervermögen **)							EUR	411.877.504,90	107,40

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2012

BayernInvest Renten Plus-Fonds

ISIN: DE000A0JK7N0

Vermögensaufstellung zum 31.12.2012

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2012	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Derivate								EUR	-180.940,00	-0,05
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Zins-Derivate								EUR	-180.940,00	-0,05
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte								EUR	-180.940,00	-0,05
FUTURE Bundesrep.Deutschland Euro-BUND 07.03.13		Frankfurt/Zürich - Eurex		-8.400.000			EUR 145,540	-180.940,00	-0,05	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								EUR	5.902.573,52	1,54
Bankguthaben								EUR	5.723.313,39	1,49
Guthaben bei BNP Paribas S.A.										
Guthaben in Fondswährung			EUR	4.909.128,73			% 100,000	4.909.128,73	1,28	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
			GBP	48.339,64			% 100,000	58.965,16	0,02	
			NOK	661.470,05			% 100,000	89.643,45	0,02	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			AUD	28.381,81			% 100,000	22.253,26	0,01	
			CAD	392.798,40			% 100,000	299.024,36	0,08	
			CHF	177.797,64			% 100,000	147.122,58	0,04	
			JPY	1.747.683,00			% 100,000	15.384,53	0,00	
			USD	240.309,95			% 100,000	181.791,32	0,05	
Tagesgelder								EUR	179.260,13	0,05
Guthaben bei Deutsche Kreditbank AG										
Tagesgeld in Fondswährung			EUR	6.200,00			% 100,000	6.200,00	0,00	
Guthaben bei HSH Nordbank AG										
Tagesgeld in Fondswährung			EUR	173.060,13			% 100,000	173.060,13	0,05	
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	7.439.383,85	1,94
Zinsansprüche			EUR	7.439.383,85				7.439.383,85	1,94	

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2012

BayernInvest Renten Plus-Fonds

ISIN: DE000A0JK7N0

Vermögensaufstellung zum 31.12.2012

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2012	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Rückzahlungsverpflichtungen aus in Pension gegebenen Wertpapieren:							EUR	-35.217.272,57	-9,18
Verbindlichkeit Pensionsgeschäft RepoAnIFW SPANIEN 11-21 30.11.12/28.02.13			EUR	-38.738.999,83			EUR 100,000	-38.738.999,83	-10,10
Haircut Repo RepoAnIFW SPANIEN 11-21 30.11.12/28.02.13			EUR	3.521.727,26			EUR 100,000	3.521.727,26	0,92
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-6.333.600,43	-1,65
Depotbankvergütung und Depotgebühren			EUR	-39.014,15				-39.014,15	-0,01
Beratergebühren			EUR	-5.893.020,67				-5.893.020,67	-1,54
Verwaltungsvergütung			EUR	-389.083,04				-389.083,04	-0,10
Abgrenzung Repozinsen			EUR	-12.482,57				-12.482,57	0,00
Fondsvermögen							EUR	383.487.649,27	100,00 *)
Anteilwert							EUR	122,23	
Ausgabepreis							EUR	134,45	
Anteile im Umlauf							STK	3.137.466	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									107,40
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-0,05

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

**) Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

***) Inflationsindizierte Anleihe

Fußnoten:

1) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise in Pension gegeben.

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2012

BayernInvest Renten Plus-Fonds

ISIN: DE000A0JK7N0

ISIN	Gattungsbezeichnung		Nominal in Stk. bzw. Whg. in 1.000	Wertpapier-Pensionsgeschäfte Forderungen/Verbindlichkeiten in EUR		gesamt
				befristet	unbefristet	
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag in Pension gegeben:						
ES00000123B9	5,5000 % Spanien EO-Bonos 2011(21)	EUR	-37.000,00	-37.775.390,50	0,00	
Gesamtbetrag der in Pension gegebenen Wertpapiere:		EUR		-37.775.390,50	0,00	-37.775.390,50

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2012

BayernInvest Renten Plus-Fonds

ISIN: DE000A0JK7N0

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

- Aktien, börsengehandelte Derivate und Investmentfonds werden, sofern vorhanden, mit handelbaren Börsenkursen (auf Schlusskursbasis) bewertet (Quelle: Bloomberg/Heimatsbörse).
- Rentenpapiere werden mit handelbaren Kursen nach § 23 InvRBV (Quelle: IBOXX) bzw. mit Verkehrswerten nach § 24 InvRBV bewertet.
Quellen für diese Verkehrswertermittlungen der Bonds sind in erster Linie Bloomberg (validierte Kursstellungen diverser Broker) bzw. anerkannte externe Kursanbieter für illiquide Rentenpapiere.
- Bankguthaben werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

Das Sondervermögen ist teilweise in Produkten investiert, bei denen zum Abschlussstichtag infolge der Finanzmarktkrise ein liquider Markt nicht vorhanden war. Die Bewertung erfolgt insoweit mit geschätzten Zeitwerten auf der Grundlage von indikativen Broker-Quotierungen oder Bewertungsmodellen.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 27.12.2012	
Australische Dollar	(AUD)	1,2754000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,3136000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,2085000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8198000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	113,6000000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	7,3789000	= 1 EUR (EUR)
US Dollar	(USD)	1,3219000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

Frankfurt/Zürich - Eurex

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2012

BayernInvest Renten Plus-Fonds

ISIN: DE000A0JK7N0

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

0,3110 % Bayerische Landesbank FLR-Inh.Schv.S.30027 v.04(15)	DE000BLB0UY9	EUR	5.000	5.000	
0,2600 % DekaBank Dt.Girozentrale FLR-MTN-IHS S.120 v.05(15)	XS0214560806	EUR		40.000	
0,2830 % DekaBank Dt.Girozentrale FLR-MTN-IHS Ser.97 v.04(15)	XS0204654411	EUR	8.000	8.000	
0,2800 % DekaBank Dt.Girozentrale FLR-MTN-IHS Serie 100 v.04(15)	XS0205173445	EUR		9.000	
0,3140 % DekaBank Dt.Girozentrale FLR-MTN-IHS Serie 83 v.04(15)	XS0198182767	EUR	7.700	27.700	
0,2740 % DekaBank Dt.Girozentrale FLR-MTN-IHS Tr.109 v.05(15)	XS0209710887	EUR		1.200	
4,2500 % DekaBank Dt.Girozentrale Inh.-Schv.S.19 v.2003(2013)	XS0173131698	EUR		6.000	
4,3750 % Deutsche Bahn Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2009(21)	XS0452868788	EUR		5.000	
6,0000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2009(17)	DE000A0T5X07	EUR		3.000	
5,7500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2008(15)	DE000A0TT2M2	EUR		6.500	
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2005(37)	IT0003934657	EUR	20.000	20.000	
0,2430 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-Inh.-Schv.R.69 v.05(15)	DE000A0EPN71	EUR		4.000	
0,2600 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-MTN Serie 440 v.05(15)	XS0213210361	EUR	1.290	1.290	
0,3300 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-MTN-IHS Zieh.216 v.04(15)	XS0191369650	EUR	5.000	5.000	
0,7170 % Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN IHS S.H057 v.01(41)	XS0128429619	EUR		1.800	
0,2460 % Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN IHS S.H175 v.05(14)	DE000A0EPK41	EUR	10.500	10.500	

Andere Wertpapiere

0,5440 % Commerzbank AG FLM-SPF A.556 v.11(13)Ser.23	DE000A0Z20Z2	EUR		20.000	
--	--------------	-----	--	--------	--

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,1940 % DEPFA ACS BANK EO-FLR Med.-Term Nts 2007(12)	XS0305475435	EUR	2.000	2.000	
4,5400 % HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTL AG EO-Med.-Term Notes 2004(17)	XS0200438223	EUR		4.700	

Investmentanteile

KAG-eigene Investmentanteile

BayernInvest Dynamic Alpha-Fonds Inhaber-Anteile	DE000A0YF207	ANT		300.000	
--	--------------	-----	--	---------	--

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2012

BayernInvest Renten Plus-Fonds

ISIN: DE000A0JK7N0

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
KAG-eigene Geldmarktfonds					
BayernInvest Dynamic Light-Fonds Inhaber-Anteile	DE000A1JSTJ0	ANT	3.500	3.500	

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

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)	EUR	5.080,49
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)	EUR	863,11
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)	EUR	2.840,11
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)	EUR	6.319,48

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2012

BayernInvest Renten Plus-Fonds

ISIN: DE000A0JK7N0

KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT

Firma: BayernInvest Kapitalanlagegesellschaft mbH
Sitz: Karlstraße 35, 80333 München
Eigenmittel gem. §10 KWG: EUR 10.099.218 (31.12.2012)

GESCHÄFTSFÜHRUNG

Reinhard Moll, Sprecher
Dr. Oliver Schlick

DEPOTBANK

Firma: BNP Paribas Securities Services S.A.
Sitz: Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main
Eigenmittel gem. §10 KWG: EUR 557.000.000 (31.12.2012)

AUFSICHTSRAT

Nils Niermann, Vorsitzender	Bayerische Landesbank, München
Oliver Dressler, stv. Vorsitzender	Bayerische Landesbank, München
Dr. Rudolf Fuchs	Sparkasse Mainfranken Würzburg
Dr. Detlev Gröne	Bayerische Landesbank, München
Georg Jewgrafow	Bayerische Landesbank, München
Bernd Mayer	Bayerische Landesbank, München
Walter Pache	Sparkasse Günzburg-Krumbach
Helmut Späth	Versicherungskammer Bayern, München
Dr. Markus Thamerus	Bayerische Landesbank, München

Stand: Dezember 2012