

BayernInvest Renten Plus-Fonds
Halbjahresbericht
für das Geschäftsjahr
vom 01. Juli 2013 bis 30. Juni 2014

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2013

BayernInvest Renten Plus-Fonds

ISIN: DE000A0JK7N0

Zusammengefasste Vermögensaufstellung zum 31.12.2013

Fondsvermögen	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
Aktien	70.354.850,00	17,45
Renten	306.067.868,33	75,90
Derivate	-1.315.500,00	-0,33
Sonstiges	28.143.236,66	6,98
Summe	403.250.454,99	100,00

Aktien nach Branchen	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
Chemie	17.492.680,00	4,34
Finanzdienstleister	17.658.000,00	4,38
Gesundheit / Pharma	9.479.050,00	2,35
Industrie	9.423.500,00	2,34
Privater Konsum u. Haushalt	8.317.930,00	2,06
Reise u. Freizeit	4.153.950,00	1,03
Versorger	3.829.740,00	0,95
Summe	70.354.850,00	17,45

Aktien nach Ländern	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
Bundesrep. Deutschland	70.354.850,00	17,45
Summe	70.354.850,00	17,45

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2013

BayernInvest Renten Plus-Fonds

ISIN: DE000A0JK7N0

Zusammengefasste Vermögensaufstellung zum 31.12.2013

Aktien nach Währungen	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
EUR	70.354.850,00	17,45
Summe	70.354.850,00	17,45

Renten nach Sektoren	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
Corporates (inkl. Financials)	108.875.380,93	27,00
öffentliche Anleihen	62.636.670,00	15,53
Pfandbriefe, Kommunalobligationen	89.321.217,40	22,15
Sonderkreditinstitute, Supra-Nationale	45.234.600,00	11,22
Summe	306.067.868,33	75,90

Renten nach Währungen	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
CHF	8.872.083,40	2,20
EUR	297.195.784,93	73,70
Summe	306.067.868,33	75,90

Renten nach Restlaufzeit	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	67.968.412,00	16,86
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	35.858.621,48	8,89
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	122.029.254,85	30,26
>= 10 Jahre	80.211.580,00	19,89
Summe	306.067.868,33	75,90

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2013

BayernInvest Renten Plus-Fonds

ISIN: DE000A0JK7N0

Vermögensaufstellung zum 31.12.2013

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2013	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen								EUR	376.422.718,33	93,35
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	325.614.653,33	80,75
Aktien								EUR	70.354.850,00	17,45
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	105.000	105.000		EUR	77,950	8.184.750,00	2,03
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	113.000			EUR	73,610	8.317.930,00	2,06
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	270.000	270.000		EUR	15,385	4.153.950,00	1,03
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	284.000	284.000		EUR	13,485	3.829.740,00	0,95
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888		STK	41.000		123.000	EUR	21,980	901.180,00	0,22
Linde AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006483001		STK	55.000	55.000		EUR	152,850	8.406.750,00	2,08
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	73.000			EUR	129,850	9.479.050,00	2,35
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	94.000	94.000		EUR	100,250	9.423.500,00	2,34
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504		STK	2.000.000	2.000.000		EUR	8,829	17.658.000,00	4,38
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	255.259.803,33	63,30
3,2500 % DEPFA ACS BANK SF-Medium-Term Notes 2006(31)	CH0026116084		CHF	12.200			%	88,939	8.872.083,40	2,20
5,7500 % Allianz Finance II B.V. EO-FLR Med.-Term Nts 11(21/41)	DE000A1GNAH1		EUR	21.500	13.000		%	111,743	24.024.745,00	5,96
5,6250 % Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.2012(2022/2042)	DE000A1RE1Q3		EUR	2.000			%	110,681	2.213.621,60	0,55
0,7180 % Bremer LB Kreditanst.Oldenb. Nachr.FLR-MTN.S110 v00(30)1-6	XS0113243397		EUR	4.000			%	82,300	3.292.000,00	0,82
0,6220 % Citigroup Inc. EO-FLR Med.-Term Nts 2008(18)	XS0343323985		EUR	27.000	4.000		%	98,233	26.522.910,00	6,58
0,2250 % DEPFA ACS BANK EO-FLR Med.-T.Notes 2006(16)	XS0270067100		EUR	11.500			%	96,740	11.125.100,00	2,76
4,8750 % DEPFA ACS BANK EO-Medium-Term Nts 2004(19)	DE000A0BCLA9		EUR	20.000	20.000		%	108,978	21.795.504,00	5,40
1,0300 % Deutsche Postbank AG FLR-Lower Tier 2 v.05(10/15)	DE0001397081		EUR	9.340			%	99,730	9.314.782,00	2,31
4,8750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(23)	XS0842659426		EUR	7.000			%	109,905	7.693.352,80	1,91
6,0000 % Instituto de Credito Oficial EO-Medium-Term Notes 2011(21)	XS0599993622		EUR	40.000	35.000		%	113,087	45.234.600,00	11,22
5,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2007(39)	IT0004286966		EUR	9.000	9.000		%	102,521	9.226.845,00	2,29
5,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2012(22)	IT0004848831		EUR	25.000	10.000		%	111,624	27.905.970,00	6,92
0,6240 % Landesbank Baden-Württemberg Nachr.FLR-MTN S.14 v.01(2041)	XS0122594921		EUR	2.500			%	80,970	2.024.250,00	0,50
0,6930 % Landesbank Baden-Württemberg Nachr.FLR-MTN S.181 00(30)	XS0110834552		EUR	1.150			%	85,160	979.340,00	0,24
0,7820 % Landesbank Baden-Württemberg Nachr.FLR-MTN v.01(2031)	XS0131731175		EUR	900			%	84,710	762.390,00	0,19
0,6772 % Lb.Hessen-Thüringen GZ Sub.FLR-MTN S.H055 01/41	XS0128218327		EUR	4.250			%	77,940	3.312.450,00	0,82
4,6500 % Spanien EO-Obligaciones 2010(25)	ES00000122E5		EUR	25.000	25.000		%	102,015	25.503.855,00	6,32
3,9870 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0874864860		EUR	8.300			%	103,744	8.610.781,05	2,14
4,7100 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2012(20)	XS0842214818		EUR	6.800			%	110,434	7.509.512,00	1,86
5,8110 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2012(17)	XS0828012863		EUR	8.200			%	113,850	9.335.711,48	2,32

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2013

BayernInvest Renten Plus-Fonds

ISIN: DE000A0JK7N0

Vermögensaufstellung zum 31.12.2013

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2013	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	47.528.530,00	11,79
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	47.528.530,00	11,79
0,2680 % DEPFA ACS BANK EO-FLR Med.-T.Notes 2006(16)	XS0255652074		EUR	49.000	37.000	%	96,997	47.528.530,00	11,79	
Nichtnotierte Wertpapiere								EUR	3.279.535,00	0,81
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	3.279.535,00	0,81
0,6300 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr. FLR-IHS S.398 v.00(20)	DE0001065522		EUR	3.500		%	93,701	3.279.535,00	0,81	
Summe Wertpapiervermögen **)								EUR	376.422.718,33	93,35
Derivate								EUR	-1.315.500,00	-0,33
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate								EUR	-1.315.500,00	-0,33
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte								EUR	-1.315.500,00	-0,33
FUTURE DAX Performance-Index 21.03.14		Frankfurt/Zürich - Eurex		Anzahl -120		EUR	9.591,000	-1.315.500,00	-0,33	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								EUR	25.048.433,01	6,21
Bankguthaben								EUR	9.772.398,11	2,42
Guthaben bei BNP Paribas S.A.										
Guthaben in Fondswährung			EUR	9.362.589,59		%	100,000	9.362.589,59	2,32	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
			GBP	8.360,14		%	100,000	10.013,34	0,00	
			NOK	61.904,25		%	100,000	7.339,58	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			AUD	28.899,32		%	100,000	18.653,15	0,01	
			CAD	2.798,40		%	100,000	1.898,64	0,00	
			CHF	404.297,64		%	100,000	330.578,61	0,08	
			JPY	1.747.683,00		%	100,000	12.089,67	0,00	
			USD	40.309,95		%	100,000	29.235,53	0,01	

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2013

BayernInvest Renten Plus-Fonds

ISIN: DE000A0JK7N0

Vermögensaufstellung zum 31.12.2013

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2013	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Tagesgelder								15.276.034,90	3,79	
Guthaben bei Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG										
Guthaben in Fondswährung			EUR	6.002.475,82		%	100,000	6.002.475,82	1,49	
Guthaben bei Deutsche Kreditbank AG										
Guthaben in Fondswährung			EUR	19.076,41		%	100,000	19.076,41	0,01	
Guthaben bei HSH Nordbank AG										
Guthaben in Fondswährung			EUR	9.254.482,67		%	100,000	9.254.482,67	2,29	
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	5.330.996,74	1,32
Zinsansprüche			EUR	5.330.996,74				5.330.996,74	1,32	
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-2.236.193,09	-0,55
Depotbankvergütung			EUR	-40.775,69				-40.775,69	-0,01	
Depotgebühren			EUR	-535,51				-535,51	0,00	
Beratergebühren			EUR	-1.783.698,48				-1.783.698,48	-0,44	
Verwaltungsvergütung			EUR	-411.183,41				-411.183,41	-0,10	
Fondsvermögen								EUR	403.250.454,99	100,00 *)
Anteilwert								EUR	128,53	
Ausgabepreis								EUR	141,38	
Anteile im Umlauf								STK	3.137.466	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									93,35	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-0,33	

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

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

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2013

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 mit handelbaren Börsenkursen (auf Schlusskursbasis) bewertet (Quelle: Bloomberg/Heimatsbörse).
- Rententpapiere 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 Rententpapiere 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	
Australische Dollar	(AUD)	1,5493000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,4739000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,2230000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8349000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	144,5600000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	8,4343000	= 1 EUR (EUR)
US Dollar	(USD)	1,3788000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

Frankfurt/Zürich - Eurex

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2013

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

Aktien

Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	828.000	828.000	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK		83.000	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK		112.000	
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007257503	STK		244.000	

Verzinsliche Wertpapiere

2,5500 % Italien, Republik EO-Infl.Idx Lkd B.T.P.2009(41)	IT0004545890	EUR		53.500	
6,2500 % Lb.Hessen-Thüringen GZ Nachr.MTN IHS S.H058 v.01(31)	XS0130374183	EUR		8.000	
5,5000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ Nachr.MTN IHS S.H069 v.01(15)	XS0137919535	EUR		13.500	
5,7500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.MTN-IHS S.333 v.02(15)	XS0147457260	EUR		9.000	
5,5000 % Spanien EO-Bonos 2011(21)	ES00000123B9	EUR		49.500	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

4,6250 % Bank of Irel.Mortgage Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2009(14)	XS0451805906	EUR		2.400	
4,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.Inh.-Schv.S.379 v.99(13)	ES0266411091	EUR		4.000	

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,2880 % DEPFA ACS BANK EO-FLR Med.-Term Nts 2006(16)	XS0256389999	EUR		35.000	
---	--------------	-----	--	--------	--

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2013

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Investmentanteile

KAG-eigene Geldmarktfonds

BayernInvest Dynamic Light-Fonds Inhaber-Anteile	DE000A1JSTJ0	ANT	2.900	3.900	
--	--------------	-----	-------	-------	--

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			83.333,58
---	--	-----	--	--	-----------

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): SAP AG O.N.)		EUR			131,76
---	--	-----	--	--	--------

Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): DT.TELEKOM AG NA)		EUR			508,52
--	--	-----	--	--	--------

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): SAP AG O.N.)		EUR			519,84
--	--	-----	--	--	--------

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2013

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR)		EUR			1.202,72
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR)		EUR			2.274,09
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR)		EUR			6.084,21
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR)		EUR			6.223,09

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2013

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 Berichtstichtag):**

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