

**BayernInvest Bond Global Select-Fonds  
Halbjahresbericht  
für das Geschäftsjahr  
vom 01. Januar 2014 bis 31. Dezember 2014**

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2014

## BayernInvest Bond Global Select-Fonds

DE000A0YF280

### Vermögensübersicht zum 30.06.2014

Anlageschwerpunkte				Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>				<b>354.386.957,03</b>	<b>102,20</b>
1. Anleihen				275.939.767,24	79,58
	EUR	232.901.760,40	67,16		
	JPY	19.372.890,98	5,59		
	USD	23.665.115,86	6,83		
2. Investmentanteile				5.122.057,50	1,48
3. Derivate				4.959.636,79	1,43
4. Forderungen				3.401.152,70	0,98
5. Bankguthaben				64.094.342,80	18,48
6. Sonstige Vermögensgegenstände				870.000,00	0,25
<b>II. Verbindlichkeiten</b>				<b>-7.623.147,09</b>	<b>-2,20</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>				<b>346.763.809,94</b>	<b>100,00</b>

**Halbjahresbericht zum 30. Juni 2014**  
**BayernInvest Bond Global Select-Fonds**  
DE000A0YF280

**Vermögensaufstellung zum 30.06.2014**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2014	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>281.061.824,74</b>	<b>81,05</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>268.576.133,24</b>	<b>77,45</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>268.576.133,24</b>	<b>77,45</b>	
5,7500 % Allianz Finance II B.V. EO-FLR Med.-Term Nts 11(21/41)	DE000A1GNAH1		EUR	5.000	%		116,995	5.849.752,00	1,69	
5,6250 % Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.2012(2022/2042)	DE000A1RE1Q3		EUR	4.000	%		116,936	4.677.422,80	1,35	
3,8750 % DEPFA ACS BANK EO-Med.-T. Notes 2006(16)	DE000A0G1RB8		EUR	15.000	%		107,535	16.130.226,00	4,65	
1,5145 % DEPFA BANK PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2005(15)	DE000A0DY6Q5		EUR	1.000	%		98,460	984.600,00	0,28	
1,0000 % Dexia Crédit Local S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(16)	XS0951560969		EUR	31.100		10.000	%	101,279	31.497.769,00	9,08
2,2500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2012(22)	EU000A1G0A16		EUR	90.000			%	107,594	96.834.807,00	27,93
1,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2013 (2020)	DE000A1RET49		EUR	10.000			%	102,579	10.257.926,00	2,96
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.13(17)	DE000A1RET72		EUR	40.000		10.000	%	100,577	40.230.800,00	11,60
0,8170 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-Med.Term IHS.Ser.180 00/30	XS0110606174		EUR	325			%	88,140	286.455,00	0,08
0,5270 % LBBW Dublin Management GmbH EO-FLR Med.-Term Nts 2004(15)	XS0197937294		EUR	2.800			%	99,918	2.797.704,00	0,81
1,2500 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0925668625		EUR	5.700			%	101,809	5.803.101,60	1,67
3,6250 % Nordd. Landesbank Luxemb. S.A. EO-Medium-Term Notes 2005(15)	XS0217737278		EUR	2.000			%	102,637	2.052.740,00	0,59
2,7500 % UniCredit S.p.A. EO-Mortg.Covered MTN 2013(20)	IT0004887078		EUR	7.550			%	107,746	8.134.823,00	2,35
1,6500 % DEPFA ACS BANK YN-Medium-Term Nts 2004(16)	XS0207954412		JPY	2.630.000		1.400.000	%	101,855	19.372.890,98	5,59
4,8750 % DEPFA ACS BANK DL-Securities 2005(15) Reg.S	DE000A0GHGNO		USD	12.420			%	105,375	9.593.941,28	2,77
5,1250 % DEPFA ACS BANK DL-Securities 2007(37) Reg.S	DE000A0LPMX0		USD	16.560		15.000	%	115,913	14.071.174,58	4,06
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>7.363.634,00</b>	<b>2,12</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>7.363.634,00</b>	<b>2,12</b>	
0,0000 % DEPFA BANK PLC EO-Zero Med.-Term Nts 2005(20)	XS0227637500		EUR	3.750			%	81,940	3.072.750,00	0,89
0,2790 % LBBW Dublin Management GmbH EO-FLR Med.-Term Nts 2005(15)	XS0223751990		EUR	4.300			%	99,788	4.290.884,00	1,24
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>5.122.057,50</b>	<b>1,48</b>	
<b>KAG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>5.122.057,50</b>	<b>1,48</b>	
BayernInvest Bond Absolute Return-Fonds Inhaber-Anteile	DE000A0JK7K6		ANT	38.250			EUR	133,910	5.122.057,50	1,48
<b>Summe Wertpapiervermögen <sup>2)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>281.061.824,74</b>	<b>81,05</b>	

**Halbjahresbericht zum 30. Juni 2014**  
**BayernInvest Bond Global Select-Fonds**  
DE000A0YF280

**Vermögensaufstellung zum 30.06.2014**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2014	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>							EUR	4.959.636,79	1,43
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>							EUR	-254.754,03	-0,07
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							EUR	-507.872,82	-0,15
FUTURE DAX Performance-Index 19.09.14		Frankfurt/Zürich - Eurex		Anzahl -50				167.500,00	0,05
FUTURE ESTX 50 Index (Price) (EUR) 19.09.14		Frankfurt/Zürich - Eurex		Anzahl -750				412.500,00	0,12
FUTURE Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) 11.09.14		Osaka Exchange F.+O.		Anzahl -170				-103.778,69	-0,03
FUTURE Nasdaq-100 E-Mini Index USD 19.09.14		Chicago - CME Globex		Anzahl -900				-784.519,30	-0,23
FUTURE S&P 500 Index MINI 19.09.14		Chicago - CME Globex		Anzahl -300				-199.574,83	-0,06
<b>Optionsrechte</b>							EUR	253.118,79	0,07
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							EUR	253.118,79	0,07
CALL Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) 12.12.14 16'750,00		Osaka Exchange F.+O.		Anzahl 200			JPY 175,000	253.118,79	0,07
<b>Zins-Derivate</b>							EUR	-2.386.650,00	-0,69
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>							EUR	-2.386.650,00	-0,69
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BUND 08.09.14		Frankfurt/Zürich - Eurex	EUR	-110.000.000				-2.386.650,00	-0,69
<b>Devisen-Derivate</b>							EUR	7.601.040,82	2,19
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							EUR	6.338.870,52	1,83
<b>Offene Positionen</b>									
EUR/USD 110,0 Mio.		OTC						-15.069,22	0,00
GBP/USD 15,0 Mio.		OTC						-231.797,44	-0,07
JPY/EUR 4.035,0 Mio.		OTC						5.238.400,06	1,51
USD/EUR 44,6 Mio.		OTC						1.023.850,64	0,30
USD/JPY 85,0 Mio.		OTC						323.486,48	0,09

**Halbjahresbericht zum 30. Juni 2014**  
**BayernInvest Bond Global Select-Fonds**  
DE000A0YF280

**Vermögensaufstellung zum 30.06.2014**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2014	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>							<b>EUR</b>	<b>612.430,30</b>	<b>0,18</b>	
<b>Offene Positionen</b>										
EUR/USD 120,0 Mio.		OTC						526.107,83	0,15	
JPY/EUR 1.400,0 Mio.		OTC						159.469,55	0,05	
USD/EUR 11,3 Mio.		OTC						106.349,18	0,03	
USD/JPY 50,0 Mio.		OTC						-179.496,26	-0,05	
<b>Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>	<b>649.740,00</b>	<b>0,19</b>	
<b>Optionsrechte auf Devisen</b>							<b>EUR</b>	<b>649.740,00</b>	<b>0,19</b>	
PUT EUR/USD 05.09.14 1,35 (Erhalten/Zahlen)		OTC	EUR	140.000.000			EUR	0,005	649.740,00	0,19
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>64.094.342,80</b>	<b>18,48</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>5.391.615,15</b>	<b>1,55</b>	
Guthaben bei BNP Paribas S.A. Frankfurt, Gegenpartei Guthaben in Fondswährung			EUR	3.467.095,08			%	100,000	3.467.095,08	1,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			GBP	18.034,88			%	100,000	22.498,60	0,01
			NOK	15.318,93			%	100,000	1.829,60	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			AUD	30.199,43			%	100,000	20.851,64	0,01
			CAD	11.471,40			%	100,000	7.876,00	0,00
			CHF	84.720,00			%	100,000	69.708,31	0,02
			JPY	127.063.212,85			%	100,000	918.916,75	0,27
			NZD	31.410,34			%	100,000	20.185,95	0,01
			TRY	33.574,17			%	100,000	11.579,30	0,00
			USD	1.160.992,47			%	100,000	851.073,92	0,24
<b>Tagesgelder</b>							<b>EUR</b>	<b>58.702.727,65</b>	<b>16,93</b>	
Guthaben bei Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG Vorzeitig kündbares Termingeld			EUR	58.025.774,89			%	100,000	58.025.774,89	16,73
Guthaben bei Deutsche Kreditbank AG Vorzeitig kündbares Termingeld			EUR	332.789,13			%	100,000	332.789,13	0,10
Guthaben bei HSH Nordbank AG Vorzeitig kündbares Termingeld			EUR	344.163,63			%	100,000	344.163,63	0,10

**Halbjahresbericht zum 30. Juni 2014**  
**BayernInvest Bond Global Select-Fonds**  
DE000A0YF280

**Vermögensaufstellung zum 30.06.2014**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2014	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>4.271.152,70</b>	<b>1,23</b>
Zinsansprüche			EUR	3.401.152,70				3.401.152,70	0,98
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	870.000,00				870.000,00	0,25
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-7.623.147,09</b>	<b>-2,20</b>
Verbindlichkeiten aus erhaltenen Sicherheitsleistungen in EUR			EUR	-7.090.000,00				-7.090.000,00	-2,04
Verwaltungsvergütung			EUR	-487.707,85				-487.707,85	-0,14
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-400,58				-400,58	0,00
Depotgebühren			EUR	-535,50				-535,50	0,00
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-10.581,72				-10.581,72	0,00
Depotbankvergütung			EUR	-33.921,44				-33.921,44	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>346.763.809,94</b>	<b>100,00</b> 1)
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>119,44</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>131,38</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>2.903.289</b>	

**Fußnoten:**

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

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2014

## 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 27.06.2014	
Australische Dollar	(AUD)	1,4483000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,4565000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,2153500	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8016000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	138,2750000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	8,3728500	= 1 EUR (EUR)
Neuseeland Dollar	(NZD)	1,5560500	= 1 EUR (EUR)
Neue Türkische Lira	(TRY)	2,8995000	= 1 EUR (EUR)
US Dollar	(USD)	1,3641500	= 1 EUR (EUR)

#### Marktschlüssel

##### Terminbörsen

Frankfurt/Zürich - Eurex  
Chicago - CME Globex  
Osaka Exchange F.+O.

OTC - Over-the-Counter

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2014

## 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

0,4080 % DekaBank Dt.Girozentrale FLR-MTN-IHS Serie 100 v.04(15)	XS0205173445	EUR		5.000	
4,3750 % DEPFA ACS BANK EO-Securities 2004(15) Reg.S	DE000A0DALH4	EUR		11.450	
2,7500 % Dexia Crédit Local (N.Y. Br.) DL-Notes 2010(14) Reg.S	XS0505615772	USD		6.000	
2,7500 % Dexia Kommunalbank Deutschl.AG MTN-OPF Ser.1630 v.2011(2014)	DE000DXA1NP5	EUR		5.000	
4,6250 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 2011(15)	XS0695403765	EUR		2.000	
4,1250 % Gas Natural CM S.A. EO-Medium-Term Notes 2012(17)	XS0843300947	EUR		1.700	
0,3340 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-MTN Serie 462 v.05(15)	XS0223472258	EUR		1.980	
0,4350 % Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN IHS S.H125 v.03(15)	XS0181049205	EUR		3.710	

#### Nichtnotierte Wertpapiere

##### Verzinsliche Wertpapiere

3,8750 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-Med.-T.Obl.Foncières 06(14)	FR0010369306	EUR		20.000	
5,5000 % DEPFA ACS BANK DL-Medium-Term Nts 2006(16)	XS0251847009	USD		3.900	
3,5000 % Dexia Kommunalbank Deutschl.AG Öff.Pfdbr. Em.1588 v.09(14)	DE000DXA1ME1	EUR		5.000	
0,3734 % Hypothekenbank Frankfurt Intl DL-FLR M.-T.L.d.Gag.Pu. 07(14)	XS0280850107	USD		5.000	



# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2014

## 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**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, ESTX 50 PR.EUR, NASDAQ-100 E-MINI  
(USD), NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY, S&P 500 MINI)

EUR

515.357,06

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, NIKKEI 225 ST.AVERAGE)

EUR

55.863,96

##### Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BUND)

EUR

352.379,70

##### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

EUR/USD

EUR

470.000

GBP/USD

EUR

20.622

USD/EUR

EUR

40.327

##### Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

EUR/USD

EUR

470.000

USD/EUR

EUR

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2014

## 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
<b>Non-Deliverable Forward Verkauf</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin: RUB/EUR		EUR			19.996
<b>Non-Deliverable Forward Kauf</b>					
Kauf von Devisen auf Termin: RUB/EUR		EUR			19.142
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>					
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY)		EUR			2.001,01
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			911,49
<b>Optionsrechte auf Zins-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>					
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FUTURE EURO-BUND 06.03.14)		EUR			252,16

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2014

## 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
<b>Optionsrechte auf Devisen-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Devisen</b>					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): Wechselkurs CAD nach JPY)		EUR			134,60
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): Wechselkurs CAD nach JPY)		EUR			672,49

### 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 0,75 %.  
Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 16.748.883,58 EUR.

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2014

## BayernInvest Bond Global Select-Fonds

DE000A0YF280

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	81,05
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	1,43

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	119,44
Ausgabepreis	EUR	131,38
Anteile im Umlauf	STK	2.903.289

### 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 § 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 der Vermögensgegenstände 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.