

**BayernInvest Bond Global Select-Fonds**  
**Halbjahresbericht zum 30. Juni 2016**  
**für das Geschäftsjahr**  
**vom 01. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016**

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2016

## BayernInvest Bond Global Select-Fonds

DE000A0YF280

### Vermögensübersicht zum 30.06.2016

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>1.139.425,48</b>	<b>100,73</b>
1. Anleihen	1.005.270,71	88,87
Sonderkreditinstitute, Supra-Nationale	1.005.270,71	88,87
2. Derivate	-5.840,00	-0,52
3. Forderungen	16.718,69	1,48
4. Bankguthaben	123.276,08	10,90
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-8.196,07</b>	<b>-0,73</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.131.229,41</b>	<b>100,00</b>

**Halbjahresbericht zum 30. Juni 2016**  
**BayernInvest Bond Global Select-Fonds**  
DE000A0YF280

**Vermögensaufstellung zum 30.06.2016**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.005.270,71</b>	<b>88,87</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.005.270,71</b>	<b>88,87</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.005.270,71</b>	<b>88,87</b>
1,0000 % Dexia Crédit Local S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(16)	XS0951560969		EUR	360	840	%	100,042	360.151,20	31,84
2,2500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2012(22)	EU000A1G0A16		EUR	330	770	%	115,507	381.172,01	33,70
1,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2013 (2020)	DE000A1RET49		EUR	250	600	%	105,579	263.947,50	23,33
<b>Summe Wertpapiervermögen<sup>2)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>1.005.270,71</b>	<b>88,87</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-5.840,00</b>	<b>-0,52</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-5.840,00</b>	<b>-0,52</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-5.840,00</b>	<b>-0,52</b>
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BUND 08.09.16		Frankfurt/Zürich - Eurex	EUR	-200.000				-5.840,00	-0,52
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>123.276,08</b>	<b>10,90</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>123.276,08</b>	<b>10,90</b>
Guthaben bei BNP Paribas S.A.									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	123.168,24		%	100,000	123.168,24	10,89
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			GBP	1,09		%	100,000	1,33	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			AUD	0,38		%	100,000	0,25	0,00
			NZD	0,90		%	100,000	0,58	0,00
			TRY	0,17		%	100,000	0,05	0,00
			USD	117,30		%	100,000	105,63	0,01

**Halbjahresbericht zum 30. Juni 2016**  
**BayernInvest Bond Global Select-Fonds**  
DE000A0YF280

**Vermögensaufstellung zum 30.06.2016**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2016	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>16.718,69</b>	<b>1,48</b>
Zinsansprüche			EUR	10.878,69				10.878,69	0,96
Forderungen aus geleisteten Sicherheitsleistungen in Fondswährung			EUR	5.840,00				5.840,00	0,52
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-8.196,07</b>	<b>-0,73</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-1.585,04				-1.585,04	-0,14
Depotgebühren			EUR	-535,50				-535,50	-0,05
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-3.700,50				-3.700,50	-0,33
Verwahrstellenvergütung			EUR	-110,35				-110,35	-0,01
übrige Spesen			EUR	-2.264,68				-2.264,68	-0,20
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.131.229,41</b>	<b>100,00</b> <sup>1)</sup>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>100,96</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>111,06</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>11.205</b>	

**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 30. Juni 2016

## 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 30.06.2016	
Australische Dollar	(AUD)	1,4929000	= 1 EUR (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,8210000	= 1 EUR (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,5597500	= 1 EUR (EUR)
Türkische Lira	(TRY)	3,2085000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1104500	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

Frankfurt/Zürich - Eurex

**Halbjahresbericht zum 30. Juni 2016**  
**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**

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR)		EUR			12.822,63
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR)		EUR			36.543,82

**Zinsterminkontrakte**

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND)		EUR			1.972,51
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND)		EUR			488,11

**Devisenterminkontrakte (Verkauf)**

Verkauf von Devisen auf Termin: USD/EUR		EUR			400
--	--	-----	--	--	-----

**Devisenterminkontrakte (Kauf)**

Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR		EUR			401
---	--	-----	--	--	-----

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2016

## 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

#### Optionsrechte auf Zins-Derivate

#### Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): FUTURE EURO-BUND 08.09.16)

EUR

0,82

### 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 0,00 %.  
Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2016

## BayernInvest Bond Global Select-Fonds

DE000A0YF280

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	88,87
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,52

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	100,96
Ausgabepreis	EUR	111,06
Anteile im Umlauf	STK	11.205

### 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 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.