

BayernInvest Renten Europa-Fonds
Halbjahresbericht zum 31. August 2016
für das Geschäftsjahr
vom 01. März 2016 bis 28. Februar 2017

Halbjahresbericht zum 31. August 2016
BayernInvest Renten Europa-Fonds
 DE000A0ETKT9

Vermögensübersicht zum 31.08.2016

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	19.889.808,08	100,08
1. Anleihen	18.876.039,26	94,98
Corporates (inkl. Financials)	10.156.462,85	51,10
öffentliche Anleihen	8.473.908,36	42,64
Pfandbriefe, Kommunalobligationen	245.668,05	1,24
2. Derivate	-285.150,00	-1,43
3. Forderungen	542.352,31	2,72
4. Bankguthaben	756.566,51	3,81
II. Verbindlichkeiten	-16.110,96	-0,08
III. Fondsvermögen	19.873.697,12	100,00

Halbjahresbericht zum 31. August 2016
BayernInvest Renten Europa-Fonds
DE000A0ETKT9

Vermögensaufstellung zum 31.08.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2016	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	18.876.039,26	94,98
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	12.603.369,94	63,42
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	12.603.369,94	63,42
5,0000 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 16(28/48)	XS1428773763		EUR	250	250	%	103,084	257.710,43	1,30
3,1250 % Aurizon Network Pty Ltd. EO-Med.-Term Nts 2016(16/26)	XS1418788599		EUR	250	250	%	110,442	276.105,45	1,39
3,7500 % Banco do Brasil S.A. (Cayman) EO-Md.-T.Nts 2013(13/18) Reg.S	XS0955552178		EUR	200		%	102,273	204.546,00	1,03
4,9520 % BBVA Intl Pref. S.A.U. EO-FLR Securities2006(16/Und.)	XS0266971745		EUR	200		%	92,500	185.000,00	0,93
3,3750 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1028954953		EUR	150		%	110,578	165.867,71	0,83
5,6250 % BHP Billiton Finance Ltd. EO-FLR Med.-T. Notes 15(24/79)	XS1309436910		EUR	200		%	113,292	226.583,34	1,14
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.09(20) ²⁾	DE0001030526		EUR	300		%	110,220	363.805,36	1,83
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.12(23) ²⁾	DE0001030542		EUR	350		%	108,290	394.137,70	1,98
1,5000 % CORES EO-Medium-Term Notes 2015(22)	ES0224261042		EUR	200		200 %	105,611	211.222,00	1,06
3,2500 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Medium-Term Notes 2016(26)	FR0013173028		EUR	100	100	%	107,223	107.223,34	0,54
1,7000 % CSSC Capital 2015 Ltd. EO-Bonds 2015(15/18)	XS1184885041		EUR	250		%	101,275	253.187,40	1,27
1,6250 % Glencore Finance Europe S.A. EO-Med.-Term Nts 2014(21/22)	XS1110430193		EUR	200		%	100,088	200.176,66	1,01
3,1250 % HSBC Holdings PLC EO-Medium-Term Notes 2016(28)	XS1428953407		EUR	350	350	%	106,875	374.061,80	1,88
5,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 1998(29)	IT0001278511		EUR	250		%	146,741	366.851,35	1,85
3,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(21)	IT0004966401		EUR	250		%	116,351	290.877,60	1,46
2,1000 % Italien, Republik EO-Infl.Idx Lkd B.T.P.2010(21) ²⁾	IT0004604671		EUR	350		%	111,600	425.004,05	2,14
2,0000 % mFinance France S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1143974159		EUR	250		%	102,181	255.452,65	1,29
2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázip. Nyrt EO-Notes 2016(23)	XS1401114811		EUR	300	1.300	1.000 %	104,304	312.912,00	1,57
6,2500 % OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	XS1294343337		EUR	350		100 %	112,503	393.758,75	1,98
3,8500 % Portugal, Republik EO-Obl. 2005(21)	PTOTEYOE0007		EUR	350		%	108,762	380.667,00	1,92
4,7500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2009(19)	PTOTEMOE0027		EUR	260		%	110,415	287.079,00	1,44
5,6500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2013(24)	PTOTEQOE0015		EUR	300		%	119,108	357.324,00	1,80
2,2000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2015(22)	PTOTESOE0013		EUR	500		%	99,105	495.525,00	2,49
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2015(25)	PTOTEKOE0011		EUR	300		%	100,380	301.140,00	1,52
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2016(26)	PTOTETOE0012		EUR	350		%	98,860	346.010,00	1,74
2,7500 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 2015(25) Reg.S	XS1312891549		EUR	450		%	108,513	488.310,12	2,46
2,8750 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 2016(28) Reg.S	XS1420357318		EUR	350	350	%	107,219	375.266,82	1,89
3,5000 % RWE AG FLR-Sub.Anl. v.2015(2025/2075)	XS1219499032		EUR	400		%	84,852	339.408,00	1,71
4,6250 % SES S.A. EO-FLR Notes 2016(22/Und.)	XS1405777746		EUR	250	250	%	103,677	259.192,50	1,30
1,5000 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2015(35)	SI0002103487		EUR	300		%	99,080	297.238,59	1,50
5,5000 % Spanien EO-Bonos 2011(21)	ES00000123B9		EUR	350		%	125,446	439.060,90	2,21
4,4000 % Spanien EO-Bonos 2013(23)	ES00000123X3		EUR	200		%	127,300	254.600,00	1,28
5,1500 % Spanien EO-Bonos 2013(44)	ES00000124H4		EUR	350		%	168,863	591.022,01	2,97
4,2000 % Spanien EO-Obligaciones 2005(37)	ES0000012932		EUR	250		%	143,593	358.983,58	1,81
4,3000 % Spanien EO-Obligaciones 2009(19)	ES00000121O6		EUR	200		150 %	113,851	227.701,68	1,15
1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 2015(30)	ES00000127A2		EUR	200		200 %	108,408	216.815,12	1,09

Halbjahresbericht zum 31. August 2016

BayernInvest Renten Europa-Fonds

DE000A0ETKT9

Vermögensaufstellung zum 31.08.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2016	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,3000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000128H5		EUR	500	500	%	102,692	513.458,85	2,58
2,9000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(46)	ES00000128C6		EUR	120	120	%	119,436	143.323,63	0,72
2,1250 % Teollisuuden Voima Oyj EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1183235644		EUR	400		%	98,194	392.776,00	1,98
2,3750 % Urengo Finance N.V. EO-Med.-Term Notes 2014(24/24)	XS1145750037		EUR	250		%	109,593	273.983,55	1,38

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 5.750.886,07 28,94

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 5.750.886,07 28,94

3,6250 % Banco Nac.Desenvol.Eco.-BNDES- EO-Notes 2014(19) Reg.S	XS1017435782		EUR	200		200 %	102,838	205.676,00	1,03
6,2500 % Banco Santander S.A. EO-FLR Nts 2014(19/Und.) Reg.S	XS1043535092		EUR	200		%	91,250	182.500,00	0,92
0,7500 % Bank of China Ltd. (Lux Br.) EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1437623355		EUR	200	200	%	100,447	200.894,96	1,01
4,8750 % Bulgarian Energy Holding EAD EO-Bonds 2016(16/21) Reg.S	XS1405778041		EUR	300	500	200 %	104,317	312.951,00	1,57
6,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Cap.Sec.2016(21/Und.)	XS1400626690		EUR	200	200	%	107,138	214.276,00	1,08
4,3750 % EP Energy A.S. EO-Notes 2013(18) Reg.S	XS0808636244		EUR	125		%	105,854	132.317,46	0,67
1,2500 % FCA Capital Ireland PLC EO-Medium-Term Notes 2016(20)	XS1383510259		EUR	130	130	%	102,900	133.769,64	0,67
3,9840 % GPB Eurobond Finance PLC EO-Med.-T.LPN 13(18) Gazp.bk	XS0987109658		EUR	200		%	104,101	208.202,00	1,05
3,2550 % KazAgro Nat. Management Hldg EO-Med.-Term Nts 2014(19)	XS1070363343		EUR	375		%	98,328	368.730,00	1,86
4,8750 % Mazedonien, Republik EO-Bonds 2015(20) Reg.S	XS1318363766		EUR	200		%	102,943	205.886,00	1,04
2,7500 % Nykredit Realkredit A/S EO-FLR MTN 2015(22/27)	XS1321920735		EUR	250		%	101,473	253.683,63	1,28
2,5000 % ORLEN Capital AB EO-Notes 2014(21)	XS1082660744		EUR	200		%	105,166	210.332,38	1,06
3,7500 % Peru EO-Bonds 2016(30)	XS1373156618		EUR	300		200 %	117,940	353.820,00	1,78
3,7500 % Petrobras Global Finance B.V. EO-Notes 2014(14/21)	XS0982711987		EUR	250		%	95,912	239.780,00	1,21
3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-T.Nts 2014(14/26)Reg.S	XS1057659838		EUR	100		%	100,758	100.758,33	0,51
1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2015(15/22)	XS1172947902		EUR	300		%	96,850	290.550,00	1,46
3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2016(16/19)	XS1379157404		EUR	300	450	150 %	105,825	317.475,00	1,60
1,8000 % Priceline Group Inc., The EO-Notes 2015(15/27)	XS1196503137		EUR	250		%	100,658	251.643,98	1,27
2,6250 % SPP Infrastructure Fing B.V. EO-Notes 2015(25)	XS1185941850		EUR	300		%	110,761	332.283,57	1,67
2,6250 % SPP-Distribucia, A.S. EO-Notes 2014(21)	XS1077088984		EUR	100		%	108,262	108.261,88	0,54
1,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2015(15/23)	XS1211040917		EUR	300		%	103,206	309.619,32	1,56
0,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/20)	XS1439749109		EUR	150	150	%	100,579	150.867,87	0,76
2,3750 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(21)	XS1403416222		EUR	250	250	%	98,267	245.668,05	1,24
3,2500 % Votorantim Cimentos S.A. EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1061029614		EUR	150		%	95,202	142.803,00	0,72
3,5000 % Votorantim Cimentos S.A. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1232126810		EUR	300		%	92,712	278.136,00	1,40

Halbjahresbericht zum 31. August 2016
BayernInvest Renten Europa-Fonds
DE000A0ETKT9

Vermögensaufstellung zum 31.08.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2016	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Neuemissionen							EUR	521.783,25	2,63
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen							EUR	521.783,25	2,63
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	521.783,25	2,63
0,3750 % Evonik Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/24)	DE000A185QA5		EUR	225	225	%	99,637	224.183,25	1,13
0,6250 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/25)	XS1485532896		EUR	300	300	%	99,200	297.600,00	1,50
Summe Wertpapiervermögen²⁾							EUR	18.876.039,26	94,98
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-285.150,00	-1,43
Zins-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-285.150,00	-1,43
Zinsterminkontrakte							EUR	-285.150,00	-1,43
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BUND 08.09.16		Frankfurt/Zürich - Eurex	EUR	-7.500.000				-285.150,00	-1,43
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	756.566,51	3,81
Bankguthaben							EUR	756.566,51	3,81
Guthaben bei Bayerische Landesbank									
Guthaben in Fondswährung			EUR	750.794,64		%	100,000	750.794,64	3,78
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			GBP	1.577,00		%	100,000	1.852,24	0,01
			PLN	17.090,55		%	100,000	3.919,63	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	542.352,31	2,72
Zinsansprüche			EUR	257.202,31				257.202,31	1,29
Forderungen aus geleisteten Sicherheitsleistungen in Fondswährung			EUR	285.150,00				285.150,00	1,43

Halbjahresbericht zum 31. August 2016
BayernInvest Renten Europa-Fonds
DE000A0ETKT9

Vermögensaufstellung zum 31.08.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2016	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-16.110,96	-0,08
Verwaltungsvergütung			EUR	-6.609,69				-6.609,69	-0,03
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-8.910,03				-8.910,03	-0,05
Verwahrstellenvergütung			EUR	-591,24				-591,24	0,00
Fondsvermögen							EUR	19.873.697,12	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	12.382,37	
Ausgabepreis							EUR	12.753,84	
Anteile im Umlauf							STK	1.605	

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.
- 3) Inflationsanleihe

Halbjahresbericht zum 31. August 2016

BayernInvest Renten Europa-Fonds

DE000A0ETKT9

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.08.2016	
Englische Pfund	(GBP)	0,8514000	= 1 EUR (EUR)
Zloty (Polen)	(PLN)	4,3602500	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

Frankfurt/Zürich - Eurex

Halbjahresbericht zum 31. August 2016

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					
2,7500 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/36)	BE6285457519	EUR	300	300	
5,5000 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 15(27/47)	XS1311440082	EUR		150	
0,7500 % Bank of America Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(17/23)	XS1458405898	EUR	350	350	
2,1250 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2015(25)	IT0005151854	EUR		350	
1,1250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN-Anleihe v.2016(2026/2026)	XS1400165350	EUR	200	200	
1,7500 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/26)	XS1377679961	EUR	150	150	
1,2000 % Brown-Forman Corp. EO-Notes 2016(16/26)	XS1441773550	EUR	100	100	
1,8750 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1377682676	EUR	110	110	
1,8750 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1072571364	EUR		200	
0,8750 % Deutsche Bahn Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(31)	XS1441837546	EUR	350	350	
1,0000 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2016(2019)	DE000DL19SQ4	EUR	400	400	
1,1250 % Eutelsat S.A. EO-Bonds 2016(16/21)	FR0013184702	EUR	100	100	
1,6250 % Fedex Corp. EO-Notes 2016(16/27)	XS1319820541	EUR	200	200	
1,2500 % Gas Natural Fenosa Finance BV EO-Medium-Term Nts 2016(16/26)	XS1396767854	EUR	100	100	
1,6250 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1458408561	EUR	300	300	
2,2500 % HeidelbergCement AG Medium Term Notes v.16(16/24)	XS1425274484	EUR	200	200	
2,2500 % HeidelbergCement AG Medium Term Notes v.16(22/23)	XS1387174375	EUR	430	430	
1,5000 % HSBC Holdings PLC EO-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1379182006	EUR	350	350	
2,5000 % HSBC Holdings PLC EO-Medium-Term Notes 2016(27)	XS1379184473	EUR	340	340	
1,3750 % Hutchison Whampoa Fin.(14)Ltd. EO-Notes 2014(21)	XS1132402709	EUR		200	
1,7500 % Intl Flavors & Fragrances Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1319817323	EUR	150	150	
2,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2015(45)	IE00BV8C9186	EUR		250	
4,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2003(19)	IT0003493258	EUR		200	
4,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2009(19)	IT0004489610	EUR		150	
1,0000 % KBC Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(21)	BE6286238561	EUR	100	100	

Halbjahresbericht zum 31. August 2016

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
2,2250 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EO-Medium-T.Notes 2016(16/23)	XS1398336351	EUR	350	350	
1,8750 % PerkinElmer Inc. EO-Notes 2016(16/26)	XS1405780617	EUR	100	100	
2,3750 % Peugeot S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	FR0013153707	EUR	150	150	
3,0000 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1015428821	EUR		300	
2,0000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2016(16/36)	FR0013152907	EUR	200	200	
4,7500 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2015(15/25)	XS1266662334	EUR		250	
3,8000 % Spanien EO-Bonos 2014(24)	ES00000124W3	EUR		525	
2,1500 % Spanien EO-Obligaciones 2015(25)	ES00000127G9	EUR		500	
1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000127Z9	EUR		350	
2,5000 % TDF Infrastructure SAS EO-Obl. 2016(16/26)	FR0013144201	EUR	300	300	
2,0000 % Unibail-Rodamco SE EO-Medium-Term Nts 2016(16/36)	XS1401197253	EUR	200	200	
1,6000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(31)	XS1463101680	EUR	250	250	
1,0000 % Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2016(27)	XS1463043973	EUR	300	300	
2,2500 % Xylem Inc. EO-Notes 2016(16/23)	XS1378780891	EUR	120	120	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,6250 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2016(16/22)	XS1405774990	EUR	100	100	
1,3750 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2016(16/26)	XS1405780963	EUR	150	150	
1,8500 % Bunge Finance Europe B.V. EO-Notes 2016(16/23)	XS1405777316	EUR	250	250	
0,7500 % Coca-Cola European Partn. PLC EO-Notes 2016(16/22)	XS1415535183	EUR	200	200	
1,0000 % Distribuidora Intl de Alim.SA EO-Medium-Term Nts 2016(16/21)	XS1400342587	EUR	100	100	
2,0000 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1222590488	EUR		200	
1,3750 % FCA Capital Ireland PLC EO-Medium-Term Notes 2015(20)	XS1220057472	EUR		200	
3,7500 % Fiat Chrysler Automobiles N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1388625425	EUR	500	500	
0,8500 % General Motors Fin. Intl. B.V. EO-Medium-Term Notes 2015(18)	XS1193853006	EUR		200	
0,8750 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2016(16/28)	XS1446746189	EUR	160	160	
1,3750 % Swiss Re Admin Re Ltd. EO-Notes 2016(23)	XS1421827269	EUR	300	300	
1,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/24)	XS1439749281	EUR	150	150	
1,6250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/28)	XS1439749364	EUR	100	100	

Halbjahresbericht zum 31. August 2016
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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:
 (Basiswert(e): EURO-BUND)

EUR

22.813,20

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 72,84 %.
 Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 75.002.621,51 EUR.

Halbjahresbericht zum 31. August 2016

BayernInvest Renten Europa-Fonds

DE000A0ETKT9

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,98
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,43

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	12.382,37
Ausgabepreis	EUR	12.753,84
Anteile im Umlauf	STK	1.605

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.