



BILKU 1

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2018
für das Geschäftsjahr vom 1. April 2018 bis 31. März 2019

Handelsregister: R.C.S. Luxembourg K1043

Richtlinienkonformer Investmentfonds Luxemburger Rechts

„Fonds commun de placement“ gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen



Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2018

BILKU 1

Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	3
BILKU 1 EPOS Fonds	
Vermögensübersicht	4
Vermögensaufstellung	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	10
Informationen zu den Anteilklassen	11
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	12
BILKU 1 EPOS Fonds	
Vermögensübersicht	15
Vermögensaufstellung	16
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	21
Informationen zu den Anteilklassen	22
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	23
BILKU 1 konsolidiert	
Vermögensübersicht	24
Anhang	25

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2018

BILKU 1

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

BayernInvest Luxembourg S.A.
6B, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
Handelsregister: R.C.S. Luxembourg B 37 803

Verwaltungsrat

Vorsitzender

Dr. Volker van Rühl
Sprecher der Geschäftsführung der
BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, München

Mitglieder

Katja Lammert
Geschäftsführerin der
BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, München

Marjan Galun
Bereichsleiter Business Operations & Process Management
BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, München

bis zum 7. August 2018
Jörg Schwanitz
Geschäftsführer der
BayernInvest Luxembourg S.A., Munsbach

ab dem 8. August 2018
Alexandra Beining
Geschäftsführerin der
BayernInvest Luxembourg S.A., Munsbach

Geschäftsführung

Marjan Galun
Sprecher der Geschäftsführung der
BayernInvest Luxembourg S.A.

Alexandra Beining
Geschäftsführerin der
BayernInvest Luxembourg S.A.

bis zum 7. August 2018
Jörg Schwanitz
Geschäftsführer der
BayernInvest Luxembourg S.A.

Zentraladministration

BayernInvest Luxembourg S.A.
6B, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

Fondsbuchhaltung

BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Karlstraße 35
D-80333 München

Verwahrstelle, Hauptzahl- und Transferstelle

M.M. Warburg & CO Luxembourg S.A.
2, Place Francois-Joseph Dargent
L-1413 Luxembourg

Fondsmanager

ELAN Capital - Partners GmbH
Amcon Center
Seifgrundstr. 2
D-61348 Bad Homburg v.d.H.

Informationsstelle in Deutschland

BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Karlstraße 35
D-80333 München

Abschlussprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxembourg

Rechtsberater

GSK Luxembourg S.A.
44, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2018

BILKU 1 EPOS Fonds

Vermögensübersicht zum 30. September 2018

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	20.396.126,05	100,14
1. Aktien	17.443.587,54	85,65
Automobile	2.772.650,00	13,61
Banken	510.600,00	2,51
Bau	217.280,00	1,07
Chemie	2.630.432,00	12,92
Finanzdienstleister	351.900,00	1,73
Gesundheit / Pharma	1.399.312,00	6,87
Immobilien	83.760,00	0,41
Industrie	2.659.235,00	13,06
Privater Konsum u. Haushalt	945.676,00	4,64
Reise u. Freizeit	206.028,00	1,01
Technologie	1.665.475,00	8,18
Telekommunikation	774.125,00	3,80
Versicherungen	2.544.300,00	12,49
Versorger	682.814,54	3,35
2. Investmentanteile	547.440,00	2,69
Mischfonds	547.440,00	2,69
3. Derivate	-348.242,00	-1,71
4. Forderungen	1.383.253,34	6,79
5. Bankguthaben	1.370.087,17	6,72
II. Verbindlichkeiten	-28.864,81	-0,14
III. Teilfondsvermögen	20.367.261,24	100,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2018

BILKU 1 EPOS Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Bestandspositionen						EUR	17.991.027,54	88,33
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	17.443.587,54	85,65
Aktien						EUR	17.443.587,54	85,65
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWV	STK	3.000	3.100	4.900	EUR 211,500	634.500,00	3,12
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	7.200	17.500	15.300	EUR 197,500	1.422.000,00	6,98
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	14.000	22.500	19.900	EUR 78,360	1.097.040,00	5,39
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	14.000	38.800	42.200	EUR 77,650	1.087.100,00	5,34
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	7.900	8.000	9.500	EUR 79,000	624.100,00	3,06
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	900	1.200	3.300	EUR 97,640	87.876,00	0,43
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004	STK	3.600	6.000	4.700	EUR 151,500	545.400,00	2,68
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	3.400	15.300	11.900	EUR 70,380	239.292,00	1,17
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	15.000	25.900	29.400	EUR 55,590	833.850,00	4,09
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK	50.000	170.000	150.000	EUR 10,212	510.600,00	2,51
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	3.000	3.400	4.800	EUR 117,300	351.900,00	1,73
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	9.700	10.700	7.000	EUR 21,240	206.028,00	1,01
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	3.000	20.300	29.100	EUR 31,330	93.990,00	0,46
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	55.000	41.700	73.400	EUR 14,075	774.125,00	3,80
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	27.000		33.300	EUR 8,920	240.840,00	1,18
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	6.000	4.100	3.000	EUR 89,260	535.560,00	2,63
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	10.100	7.700	5.400	EUR 63,520	641.552,00	3,15
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	3.200	1.200		EUR 67,900	217.280,00	1,07
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE0006048432	STK	2.200	1.200	4.300	EUR 101,500	223.300,00	1,10
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	35.000	25.000	10.000	EUR 19,865	695.275,00	3,41
Linde AG z.Umtausch eing.Inhaber-Aktien	DE000A2E4L75	STK	1.000	1.500	1.200	EUR 207,000	207.000,00	1,02
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	2.500	3.900	6.400	EUR 88,880	222.200,00	1,09
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	5.800	6.600	4.700	EUR 193,500	1.122.300,00	5,51
RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007037129	STK	20.302	31.029	23.627	EUR 21,770	441.974,54	2,17
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	9.000	30.400	37.200	EUR 107,800	970.200,00	4,76
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	8.500	6.000	18.000	EUR 111,500	947.750,00	4,65
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001	STK	52.000	50.000	28.000	EUR 22,060	1.147.120,00	5,63
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	5.000	2.200	2.100	EUR 153,860	769.300,00	3,78
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	2.000	6.500	9.300	EUR 41,880	83.760,00	0,41
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060	STK	2.500	2.500		EUR 188,150	470.375,00	2,31

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2018

BILKU 1 EPOS Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Investmentanteile						EUR	547.440,00	2,69
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR	547.440,00	2,69
QanTRADE Adaptive L/S Strat.UI Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2DMV4C	ANT	6.000	6.000		EUR 91,240	547.440,00	2,69
Summe Wertpapiervermögen²⁾						EUR	17.991.027,54	88,33
Derivate						EUR	-348.242,00	-1,71
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
Derivate auf einzelne Wertpapiere						EUR	-316.567,00	-1,55
Wertpapier-Optionsrechte³⁾						EUR	-316.567,00	-1,55
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte auf Aktien						EUR	-316.567,00	-1,55
CALL ADIDAS AG NA O.N. 05.10.18 210,00		STK	Anzahl -10			EUR 3,190	-3.190,00	-0,02
CALL ADIDAS AG NA O.N. 19.10.18 215,00		STK	Anzahl -4			EUR 2,450	-980,00	-0,00
CALL ADIDAS AG NA O.N. 28.09.18 210,00		STK	Anzahl -16			EUR 2,070	-3.312,00	-0,02
CALL ALLIANZ SE NA O.N. 05.10.18 194,00		STK	Anzahl -25			EUR 4,110	-10.275,00	-0,05
CALL ALLIANZ SE NA O.N. 28.09.18 188,00		STK	Anzahl -25			EUR 9,520	-23.800,00	-0,12
CALL BASF SE NA O.N. 05.10.18 81,00		STK	Anzahl -31			EUR 0,180	-558,00	-0,00
CALL BASF SE NA O.N. 19.10.18 83,00		STK	Anzahl -59			EUR 0,230	-1.357,00	-0,01
CALL BASF SE NA O.N. 28.09.18 79,00		STK	Anzahl -50			EUR 0,230	-1.150,00	-0,01
CALL BAY.MOTOREN WERKE AG ST 28.09.18 85,00		STK	Anzahl -50			EUR 0,020	-100,00	-0,00
CALL BAY.MOTOREN WERKE AG ST 28.09.18 86,00		STK	Anzahl -15			EUR 0,020	-30,00	-0,00
CALL BAY.MOTOREN WERKE AG ST 28.09.18 87,00		STK	Anzahl -10			EUR 0,020	-20,00	-0,00
CALL BAYER AG NA O.N. 05.10.18 78,00		STK	Anzahl -50			EUR 0,940	-4.700,00	-0,02
CALL BAYER AG NA O.N. 28.09.18 74,00		STK	Anzahl -30			EUR 3,700	-11.100,00	-0,05
CALL COVESTRO AG O.N. 19.10.18 75,00		STK	Anzahl -34			EUR 0,410	-1.394,00	-0,01
CALL DAIMLER AG NA O.N. 28.09.18 56,00		STK	Anzahl -45			EUR 0,190	-855,00	-0,00
CALL DAIMLER AG NA O.N. 28.09.18 57,00		STK	Anzahl -35			EUR 0,040	-140,00	-0,00
CALL DEUTSCHE BANK AG NA O.N. 28.09.18 10,20		STK	Anzahl -500			EUR 0,100	-5.000,00	-0,02
CALL E.ON SE Namens-Aktien o.N. 21.12.18 9,00		STK	Anzahl -150			EUR 0,320	-4.800,00	-0,02

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2018

BILKU 1 EPOS Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
CALL FRESEN.MED.CARE KGAA O.N. 19.10.18 89,00		STK	Anzahl -40			EUR 1,670	-6.680,00	-0,03
CALL FRESEN.MED.CARE KGAA O.N. 19.10.18 91,00		STK	Anzahl -20			EUR 0,800	-1.600,00	-0,01
CALL INFINEON TECH.AG NA O.N. 19.10.18 20,00		STK	Anzahl -10			EUR 0,490	-490,00	-0,00
CALL LINDE AG O.N. Z.UMT. 19.10.18 220,00		STK	Anzahl -10			EUR 2,480	-2.480,00	-0,01
CALL LUFTHANSA AG VNA O.N. 05.10.18 23,50		STK	Anzahl -55			EUR 0,010	-55,00	-0,00
CALL MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N. 05.10.18 190,00		STK	Anzahl -15			EUR 4,010	-6.015,00	-0,03
CALL MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N. 05.10.18 192,00		STK	Anzahl -15			EUR 2,470	-3.705,00	-0,02
CALL MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N. 05.10.18 194,00		STK	Anzahl -28			EUR 1,290	-3.612,00	-0,02
CALL SIEMENS AG NA 28.09.18 110,00		STK	Anzahl -20			EUR 1,580	-3.160,00	-0,02
CALL THYSSENKRUPP AG O.N. 19.10.18 20,00		STK	Anzahl -250			EUR 2,280	-57.000,00	-0,28
CALL THYSSENKRUPP AG O.N. 19.10.18 20,50		STK	Anzahl -120			EUR 1,880	-22.560,00	-0,11
CALL THYSSENKRUPP AG O.N. 19.10.18 21,00		STK	Anzahl -150			EUR 1,540	-23.100,00	-0,11
CALL VOLKSWAGEN AG VZO O.N. 19.10.18 150,00		STK	Anzahl -12			EUR 6,400	-7.680,00	-0,04
CALL VOLKSWAGEN AG VZO O.N. 19.10.18 155,00		STK	Anzahl -16			EUR 3,650	-5.840,00	-0,03
CALL WIRECARD AG 19.10.18 180,00		STK	Anzahl -25			EUR 13,030	-32.575,00	-0,16
PUT BAYER AG NA O.N. 05.10.18 75,00		STK	Anzahl -50			EUR 0,330	-1.650,00	-0,01
PUT BAYER AG NA O.N. 19.10.18 76,00		STK	Anzahl -50			EUR 1,110	-5.550,00	-0,03
PUT BAYER AG NA O.N. 19.10.18 78,00		STK	Anzahl -25			EUR 1,950	-4.875,00	-0,02
PUT DEUTSCHE POST AG NA O.N. 19.10.18 32,00		STK	Anzahl -35			EUR 0,910	-3.185,00	-0,02
PUT LINDE AG O.N. Z.UMT. 19.10.18 194,00		STK	Anzahl -24			EUR 3,160	-7.584,00	-0,04
PUT LUFTHANSA AG VNA O.N. 05.10.18 24,00		STK	Anzahl -80			EUR 2,770	-22.160,00	-0,11
PUT MERCK KGAA O.N. 19.10.18 94,00		STK	Anzahl -9			EUR 5,300	-4.770,00	-0,02
PUT RWE AG ST O.N. 05.10.18 22,00		STK	Anzahl -100			EUR 0,460	-4.600,00	-0,02
PUT Vonovia SE Namens-Aktien o.N. 19.10.18 43,00		STK	Anzahl -50			EUR 1,320	-6.600,00	-0,03
PUT Vonovia SE Namens-Aktien o.N. 19.10.18 45,00		STK	Anzahl -20			EUR 3,140	-6.280,00	-0,03
Aktienindex-Derivate						EUR	-31.675,00	-0,16
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte						EUR	-31.675,00	-0,16
FUTURE DAX Performance-Index 21.12.18		STK	Anzahl -25			EUR	-31.675,00	-0,16

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2018

BILKU 1 EPOS Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	1.370.087,17	6,72
Bankguthaben						EUR	1.036.660,40	5,09
Guthaben bei M.M. Warburg & CO Luxembourg S.A. Guthaben in Fondswährung		EUR	1.036.660,40			EUR	1.036.660,40	5,09
Tagesgelder						EUR	333.426,77	1,64
Guthaben bei Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat Luxembourg Tagesgeld		EUR	333.426,77			EUR	333.426,77	1,64
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	1.383.253,34	6,79
Einschüsse (Initial Margin) in Fondswährung		EUR	1.349.960,52			EUR	1.349.960,52	6,63
Forderungen aus geleisteten Sicherheitsleistungen in Fondswährung		EUR	31.675,00			EUR	31.675,00	0,16
Reportingkosten		EUR	1.617,82			EUR	1.617,82	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-28.864,81	-0,14
Asset Managementvergütung		EUR	-7.090,30			EUR	-7.090,30	-0,03
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.624,24			EUR	-6.624,24	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-4.027,85			EUR	-4.027,85	-0,02
Taxe d'Abonnement		EUR	-898,96			EUR	-898,96	-0,00
Vertriebsfolgeprovision		EUR	-4.119,63			EUR	-4.119,63	-0,02
Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.255,07			EUR	-1.255,07	-0,01
Verwaltungsvergütung		EUR	-3.643,42			EUR	-3.643,42	-0,02
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-1.205,34			EUR	-1.205,34	-0,01
Teilfondsvermögen						EUR	20.367.261,24	100,00 ¹⁾

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2018

BILKU 1 EPOS Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
BILKU 1 EPOS Fonds AL1								
Anzahl Anteile						STK	45.379,740	
Ausgabepreis						EUR	89,29	
Rücknahmepreis						EUR	85,86	
Inventarwert						EUR	3.896.100,37	
Anteilwert						EUR	85,86	
BILKU 1 EPOS Fonds InstAL1								
Anzahl Anteile						STK	152.543,000	
Ausgabepreis						EUR	106,00	
Rücknahmepreis						EUR	103,92	
Inventarwert						EUR	15.852.918,97	
Anteilwert						EUR	103,92	
BILKU 1 EPOS Fonds InstAL2								
Anzahl Anteile						STK	9.180,000	
Ausgabepreis						EUR	68,69	
Rücknahmepreis						EUR	67,35	
Inventarwert						EUR	618.241,90	
Anteilwert						EUR	67,35	

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) Sämtliche Derivate wurden über die M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A. abgewickelt.

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind: EUR 9.442.124,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2018

BILKU 1 EPOS Fonds

**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					
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	40.000	69.500	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2017 (2022)	DE000A2GSKL9	EUR		1.000	
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2017 (2024)	DE000A2DAR24	EUR		1.000	
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2017(24)	NL0012650469	EUR		1.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Andere Wertpapiere					
Bayer AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000BAY1BR7	STK	15.500	15.500	

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2018

BILKU 1 EPOS Fonds

Informationen zu den Anteilklassen

	BILKU 1 EPOS Fonds AL1	BILKU 1 EPOS Fonds AL2	BILKU 1 EPOS Fonds InstAL1	BILKU 1 EPOS Fonds InstAL2
ISIN	LU0255487018	LU0348700047	LU0255487448	LU0255487364
Auflegungsdatum	03.07.2006	01.04.2008	14.07.2006	01.09.2006
Erstausgabepreis	100,00	100,00	100,00	100,00
Mindestanlage	keine	keine	500.000,00	250.000,00
Fusionsdatum *)	-	01.04.2018	-	-
Währung	EUR	EUR	EUR	EUR
Fondsvermögen	3.896.100,37	-	15.852.918,97	618.241,90
Umlaufende Anteile	45.379,740	-	152.543,000	9.180,00
Anteilwert	85,86	-	103,92	67,35
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Verwaltungsvergütung **)	max. 1,50%, derzeit 1,50% p.a.	max. 1,50%, derzeit 1,50% p.a.	max. 0,75%, derzeit 0,55% p.a.	max. 0,75%, derzeit 0,75% p.a.
Ausgabeaufschlag	4,00%	4,00%	2,00%	2,00%

*) Die Anteilscheinklasse AL2 des Teilfonds BILKU 1 EPOS wurde am 1. April 2018 mit der Anteilklasse AL1 des gleichen Teilfonds fusioniert.

***) Die Verwaltungsvergütung beinhaltet das Fondsmanagerhonorar.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2018

BILKU 1 EPOS Fonds

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

BILKU 1 EPOS Fonds AL1

Geschäftsjahr	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.03.2016	3.055.622,22	EUR	86,82	EUR
31.03.2017	2.469.601,83	EUR	92,87	EUR
31.03.2018	2.119.504,44	EUR	89,15	EUR
30.09.2018	3.896.100,37	EUR	85,56	EUR

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2018

BILKU 1 EPOS Fonds

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

BILKU 1 EPOS Fonds InstAL1

Geschäftsjahr	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.03.2016	20.182.814,01	EUR	103,38	EUR
31.03.2017	23.065.180,64	EUR	111,30	EUR
31.03.2018	18.052.102,43	EUR	107,36	EUR
30.09.2018	15.852.918,97	EUR	103,92	EUR

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2018

BILKU 1 EPOS Fonds

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

BILKU 1 EPOS Fonds InstAL2

Geschäftsjahr	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.03.2016	16.782.022,59	EUR	68,16	EUR
31.03.2017	3.988.768,08	EUR	72,42	EUR
31.03.2018	3.840.969,19	EUR	69,73	EUR
30.09.2018	618.241,90	EUR	67,35	EUR

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2018

BILKU 1 OPAL Fonds

Vermögensübersicht zum 30. September 2018

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	8.068.009,71	100,34
1. Aktien	6.232.976,50	77,52
Automobile	828.778,00	10,30
Bau	264.810,00	3,29
Chemie	422.150,00	5,25
Finanzdienstleister	134.895,00	1,68
Gesundheit / Pharma	1.107.706,00	13,78
Industrie	967.101,00	12,03
Privater Konsum u. Haushalt	356.306,00	4,43
Reise u. Freizeit	250.632,00	3,12
Technologie	621.666,50	7,73
Telekommunikation	337.800,00	4,20
Versicherungen	724.350,00	9,01
Versorger	216.782,00	2,70
2. Derivate	70.211,00	0,87
3. Forderungen	272.582,62	3,39
4. Bankguthaben	1.492.239,59	18,56
II. Verbindlichkeiten	-27.724,77	-0,34
III. Teilfondsvermögen	8.040.284,94	100,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2018

BILKU 1 OPAL Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Bestandspositionen						EUR	6.232.976,50	77,52
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	6.232.976,50	77,52
Aktien						EUR	6.232.976,50	77,52
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWV	STK	1.500	5.200	3.700	EUR 211,500	317.250,00	3,95
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	2.100	2.100	1.900	EUR 197,500	414.750,00	5,16
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	4.000	700	400	EUR 78,360	313.440,00	3,90
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	1.400	4.100	6.700	EUR 77,650	108.710,00	1,35
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	3.400	3.900	5.500	EUR 79,000	268.600,00	3,34
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	400	300	3.300	EUR 97,640	39.056,00	0,49
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004	STK	1.000	1.600	1.600	EUR 151,500	151.500,00	1,88
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	3.200	8.100	9.400	EUR 55,590	177.888,00	2,21
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	1.150	4.550	5.400	EUR 117,300	134.895,00	1,68
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	11.800	16.800	12.000	EUR 21,240	250.632,00	3,12
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	900	15.600	19.900	EUR 31,330	28.197,00	0,35
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	24.000	9.000		EUR 14,075	337.800,00	4,20
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	12.100		20.700	EUR 8,920	107.932,00	1,34
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	4.300	4.000	3.200	EUR 89,260	383.818,00	4,77
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	4.400	4.400	4.100	EUR 63,520	279.488,00	3,48
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	3.900	3.600	3.600	EUR 67,900	264.810,00	3,29
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	16.100	12.600	9.000	EUR 19,865	319.826,50	3,98
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	5.000	6.700	7.100	EUR 88,880	444.400,00	5,53
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	1.600	1.100	1.100	EUR 193,500	309.600,00	3,85
RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007037129	STK	5.000	9.900	21.800	EUR 21,770	108.850,00	1,35
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	2.800	7.000	4.900	EUR 107,800	301.840,00	3,75
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	1.900	4.900	4.500	EUR 111,500	211.850,00	2,63
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001	STK	15.900	1.800	5.000	EUR 22,060	350.754,00	4,36
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	1.500	5.400	6.200	EUR 153,860	230.790,00	2,87
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060	STK	2.000	2.000		EUR 188,150	376.300,00	4,68
Summe Wertpapiervermögen²⁾						EUR	6.232.976,50	77,52

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2018

BILKU 1 OPAL Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
Derivate						EUR	70.211,00	0,87	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere						EUR	70.211,00	0,87	
Wertpapier-Optionsrechte³⁾						EUR	70.211,00	0,87	
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien						EUR	70.211,00	0,87	
CALL ADIDAS AG NA O.N. 28.09.18 210,00		STK	Anzahl -7			EUR	2,070	-1.449,00	-0,02
CALL ADIDAS AG NA O.N. 28.09.18 215,00		STK	Anzahl -7			EUR	0,190	-133,00	-0,00
CALL ALLIANZ SE NA O.N. 05.10.18 196,00		STK	Anzahl -10			EUR	2,580	-2.580,00	-0,03
CALL ALLIANZ SE NA O.N. 28.09.18 192,00		STK	Anzahl -10			EUR	5,520	-5.520,00	-0,07
CALL BASF SE NA O.N. 28.09.18 82,00		STK	Anzahl -37			EUR	0,010	-37,00	-0,00
CALL BAY.MOTOREN WERKE AG ST 28.09.18 85,00		STK	Anzahl -31			EUR	0,020	-62,00	-0,00
CALL BAYER AG NA O.N. 28.09.18 74,00		STK	Anzahl -7			EUR	3,700	-2.590,00	-0,03
CALL BAYER AG NA O.N. 28.09.18 75,00		STK	Anzahl -7			EUR	2,720	-1.904,00	-0,02
CALL DAIMLER AG NA O.N. 28.09.18 58,00		STK	Anzahl -28			EUR	0,030	-84,00	-0,00
CALL DEUTSCHE BOERSE NA O.N. 19.10.18 116,00		STK	Anzahl -5			EUR	2,700	-1.350,00	-0,02
CALL DEUTSCHE BOERSE NA O.N. 19.10.18 118,00		STK	Anzahl -5			EUR	1,600	-800,00	-0,01
CALL E.ON SE Namens-Aktien o.N. 21.12.18 9,00		STK	Anzahl -121			EUR	0,320	-3.872,00	-0,05
CALL FRESEN.MED.CARE KGAA O.N. 19.10.18 87,00		STK	Anzahl -23			EUR	2,980	-6.854,00	-0,09
CALL FRESEN.MED.CARE KGAA O.N. 19.10.18 88,00		STK	Anzahl -17			EUR	2,280	-3.876,00	-0,05
CALL INFINEON TECH.AG NA O.N. 19.10.18 20,50		STK	Anzahl -75			EUR	0,300	-2.250,00	-0,03
CALL INFINEON TECH.AG NA O.N. 19.10.18 21,00		STK	Anzahl -75			EUR	0,190	-1.425,00	-0,02
CALL LUFTHANSA AG VNA O.N. 28.09.18 23,00		STK	Anzahl -40			EUR	0,010	-40,00	-0,00
CALL LUFTHANSA AG VNA O.N. 28.09.18 23,50		STK	Anzahl -60			EUR	0,010	-60,00	-0,00
CALL MERCK KGAA O.N. 19.10.18 89,00		STK	Anzahl -25			EUR	1,360	-3.400,00	-0,04
CALL MERCK KGAA O.N. 19.10.18 90,00		STK	Anzahl -25			EUR	0,930	-2.325,00	-0,03
CALL MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N. 28.09.18 190,00		STK	Anzahl -7			EUR	3,540	-2.478,00	-0,03
CALL MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N. 28.09.18 192,00		STK	Anzahl -8			EUR	1,670	-1.336,00	-0,02
CALL SAP SE O.N. 19.10.18 108,00		STK	Anzahl -8			EUR	2,220	-1.776,00	-0,02
CALL SAP SE O.N. 28.09.18 104,00		STK	Anzahl -18			EUR	3,810	-6.858,00	-0,09
CALL SIEMENS AG NA 28.09.18 112,00		STK	Anzahl -19			EUR	0,200	-380,00	-0,00
CALL THYSSENKRUPP AG O.N. 19.10.18 20,50		STK	Anzahl -75			EUR	1,880	-14.100,00	-0,18

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2018

BILKU 1 OPAL Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
CALL THYSSENKRUPP AG O.N. 19.10.18 21,00		STK	Anzahl -75			EUR 1,540	-11.550,00	-0,14
CALL VOLKSWAGEN AG VZO O.N. 28.09.18 148,00		STK	Anzahl -5			EUR 6,010	-3.005,00	-0,04
CALL VOLKSWAGEN AG VZO O.N. 28.09.18 154,00		STK	Anzahl -10			EUR 1,380	-1.380,00	-0,02
CALL WIRECARD AG 19.10.18 170,00		STK	Anzahl -20			EUR 20,700	-41.400,00	-0,51
PUT adidas AG Namens-Aktien o.N. 21.12.18 200,00		STK	Anzahl 21			EUR 5,120	10.752,00	0,13
PUT ALLIANZ SE NA O.N. 21.12.18 190,00		STK	Anzahl 12			EUR 3,460	4.152,00	0,05
PUT Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. 21.12.18 180,00		STK	Anzahl 11			EUR 1,570	1.727,00	0,02
PUT BASF SE Namens-Aktien o.N. 21.12.18 76,00		STK	Anzahl 25			EUR 2,020	5.050,00	0,06
PUT BASF SE Namens-Aktien o.N. 21.12.18 80,00		STK	Anzahl 25			EUR 3,860	9.650,00	0,12
PUT BAY.MOTOREN WERKE AG ST 28.09.18 84,00		STK	Anzahl -12			EUR 5,000	-6.000,00	-0,07
PUT Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 21.12.18 80,00		STK	Anzahl 60			EUR 3,770	22.620,00	0,28
PUT Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N. 21.12.18 96,00		STK	Anzahl 44			EUR 2,490	10.956,00	0,14
PUT BEIERSDORF AG O.N. 19.10.18 98,00		STK	Anzahl -32			EUR 1,610	-5.152,00	-0,06
PUT Continental AG Inhaber-Aktien o.N. 21.12.18 160,00		STK	Anzahl 10			EUR 12,320	12.320,00	0,15
PUT DAIMLER AG NA O.N. 05.10.18 55,00		STK	Anzahl -20			EUR 0,620	-1.240,00	-0,02
PUT Daimler AG Namens-Aktien o.N. 21.12.18 52,00		STK	Anzahl 75			EUR 1,120	8.400,00	0,10
PUT DEUTSCHE BANK AG NA O.N. 28.09.18 10,20		STK	Anzahl -340			EUR 0,080	-2.720,00	-0,03
PUT DEUTSCHE BOERSE NA O.N. 19.10.18 114,00		STK	Anzahl -6			EUR 0,830	-498,00	-0,01
PUT DEUTSCHE BOERSE NA O.N. 19.10.18 115,00		STK	Anzahl -6			EUR 1,050	-630,00	-0,01
PUT Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N. 21.12.18 110,00		STK	Anzahl 30			EUR 1,590	4.770,00	0,06
PUT Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N. 21.12.18 20,00		STK	Anzahl 163			EUR 0,660	10.758,00	0,13
PUT DEUTSCHE POST AG NA O.N. 28.09.18 30,50		STK	Anzahl -34			EUR 0,010	-34,00	-0,00
PUT Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. 21.12.18 29,00		STK	Anzahl 60			EUR 0,380	2.280,00	0,03
PUT Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. 21.12.18 13,50		STK	Anzahl 278			EUR 0,230	6.394,00	0,08
PUT FRESEN.MED.CARE KGAA O.N. 19.10.18 86,00		STK	Anzahl -23			EUR 0,530	-1.219,00	-0,02
PUT Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N. 21.12.18 84,00		STK	Anzahl 44			EUR 1,640	7.216,00	0,09
PUT Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. 21.12.18 64,00		STK	Anzahl 48			EUR 2,920	14.016,00	0,17
PUT HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N. 21.12.18 72,00		STK	Anzahl 40			EUR 5,400	21.600,00	0,27
PUT INFINEON TECH.AG NA O.N. 21.12.18 20,00		STK	Anzahl 200			EUR 1,170	23.400,00	0,29
PUT MERCK KGAA O.N. 19.10.18 85,00		STK	Anzahl 25			EUR 0,330	825,00	0,01
PUT MERCK KGAA O.N. 19.10.18 86,00		STK	Anzahl 25			EUR 0,490	1.225,00	0,02
PUT Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N. 21.12.18 185,00		STK	Anzahl 21			EUR 2,970	6.237,00	0,08
PUT RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N. 21.12.18 20,00		STK	Anzahl 30			EUR 0,420	1.260,00	0,02
PUT RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N. 21.12.18 22,00		STK	Anzahl 30			EUR 1,160	3.480,00	0,04
PUT SAP SE Inhaber-Aktien o.N. 21.12.18 100,00		STK	Anzahl 50			EUR 1,520	7.600,00	0,09
PUT SAP SE O.N. 19.10.18 104,00		STK	Anzahl -10			EUR 1,000	-1.000,00	-0,01
PUT THYSSENKRUPP AG O.N. 21.12.18 19,50		STK	Anzahl 192			EUR 0,510	9.792,00	0,12

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2018

BILKU 1 OPAL Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
PUT Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N. 21.12.18 140,00		STK	Anzahl 26			EUR 2,980	7.748,00	0,10
PUT VOLKSWAGEN AG VZO O.N. 05.10.18 150,00		STK	Anzahl -5			EUR 1,300	-650,00	-0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	1.492.239,59	18,56
Bankguthaben						EUR	732.474,49	9,11
Guthaben bei M.M. Warburg & CO Luxembourg S.A.								
Guthaben in Fondswährung		EUR	732.474,49			EUR	732.474,49	9,11
Tagesgelder						EUR	759.765,10	9,45
Guthaben bei Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat Luxembourg								
Tagesgeld		EUR	759.765,10			EUR	759.765,10	9,45
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	272.582,62	3,39
Einschüsse (Initial Margin) in Fondswährung		EUR	269.210,20			EUR	269.210,20	3,35
Sonstige Forderungen		EUR	3.372,42			EUR	3.372,42	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-27.724,77	-0,34
Anlageberatervergütung		EUR	-2.685,59			EUR	-2.685,59	-0,03
Asset Managementvergütung		EUR	-4.609,55			EUR	-4.609,55	-0,06
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.518,82			EUR	-8.518,82	-0,11
Reportingkosten		EUR	-845,71			EUR	-845,71	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-5.860,72			EUR	-5.860,72	-0,07
Taxe d'Abonnement		EUR	-1.005,28			EUR	-1.005,28	-0,01
Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.255,07			EUR	-1.255,07	-0,02
Verwaltungsvergütung		EUR	-1.972,60			EUR	-1.972,60	-0,02
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-971,43			EUR	-971,43	-0,01
Teilfondsvermögen						EUR	8.040.284,94	100,00 ¹⁾

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2018

BILKU 1 OPAL Fonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
BILKU 1 OPAL Fonds AL								
Anzahl Anteile						STK	86.412,000	
Ausgabepreis						EUR	94,21	
Rücknahmepreis						EUR	93,05	
Inventarwert						EUR	8.040.284,94	
Anteilwert						EUR	93,05	

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) Sämtliche Derivate wurden über die M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A. abgewickelt.

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind: EUR 4.769.271,00

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2018

BILKU 1 OPAL Fonds

**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					
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	38.000	58.000	
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK	38.300	67.000	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK		2.800	
Linde AG z.Umtausch eing.Inhaber-Aktien	DE000A2E4L75	STK	50	2.050	
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770	STK		8.300	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK		2.500	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Andere Wertpapiere

Bayer AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000BAY1BR7	STK	200	200	
-------------------------------	--------------	-----	-----	-----	--

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2018

BILKU 1 OPAL Fonds

Informationen zu den Anteilklassen

BILKU 1 OPAL Fonds AL

ISIN	LU1457636733
Auflegungsdatum	03.11.2016
Erstausgabepreis	100,00
Mindestanlage	keine
Auflösungsdatum	-
Währung	EUR
Fondsvermögen	8.040.284,94
Umlaufende Anteile	86.412,000
Anteilwert	93,05
Ertragsverwendung	ausschüttend
Verwaltungsvergütung *)	max. 0,30%, derzeit 0,20% p.a.
Ausgabeaufschlag	1,25%

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2018

BILKU 1 OPAL Fonds

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

BILKU 1 OPAL Fonds AL

Geschäftsjahr	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.03.2017*)	6.974.366,76	EUR	99,45	EUR
31.03.2018	9.825.587,75	EUR	94,43	EUR
30.09.2018	8.040.284,94	EUR	93,05	EUR

*) Auflage am 03.11.2016

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2018

BILKU 1 konsolidiert

Vermögensübersicht zum 30. September 2018

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	28.464.135,76	100,20
1. Aktien	23.676.564,04	83,35
Automobile	3.601.428,00	12,68
Banken	510.600,00	1,80
Bau	482.090,00	1,70
Chemie	3.052.582,00	10,75
Finanzdienstleister	486.795,00	1,71
Gesundheit / Pharma	2.507.018,00	8,83
Immobilien	83.760,00	0,29
Industrie	3.626.336,00	12,77
Privater Konsum u. Haushalt	1.301.982,00	4,58
Reise u. Freizeit	456.660,00	1,61
Technologie	2.287.141,50	8,05
Telekommunikation	1.111.925,00	3,91
Versicherungen	3.268.650,00	11,51
Versorger	899.596,54	3,17
2. Investmentanteile	547.440,00	1,93
Mischfonds	547.440,00	1,93
3. Derivate	-278.031,00	-0,98
4. Forderungen	1.655.835,96	5,83
5. Bankguthaben	2.862.326,76	10,07
II. Verbindlichkeiten	-56.589,58	-0,20
III. Fondsvermögen	28.407.546,18	100,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2018

BILKU 1

Anhang

Der BILKU 1 Fonds ist ein am 15. Juni 2006 gegründeter Investmentfonds (FCP) nach Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Anlagen in Wertpapieren

Realisierte Kursgewinne oder Kursverluste werden auf der Grundlage der durchschnittlichen Einstandskurse errechnet. Die Einstandskurse der Wertpapiere, deren Kaufpreise nicht in Euro ausgedrückt sind, werden auf Basis der entsprechenden Devisenkurse am Kauftag ermittelt.

Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder die an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet. Wenn ein und dasselbe Wertpapier auf verschiedenen Märkten gehandelt wird, wird der letzte verfügbare bezahlte Kurs auf dem Hauptmarkt für das betreffende Wertpapier verwendet. Investmentfondsanteile werden zum letzten verfügbaren Rücknahmepreis bewertet.

Nicht notierte Wertpapiere, andere gesetzlich und vertragsmäßig zulässige Vermögenswerte und Wertpapiere, welche zwar an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden, für welche aber der letzte Verkaufspreis nicht repräsentativ ist, werden zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Gesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von unabhängigen Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsregeln festlegt.

Der Marktwert entspricht nicht unbedingt dem Wert, der tatsächlich bei einem Verkauf erzielt werden kann; die Verkaufserlöse können über oder unter den erwähnten Marktwerten liegen.

Mitteilungen an die Anteilhaber

Der jeweils gültige Ausgabe- und Rücknahmepreis wird grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (<http://www.bayerninvest.lu/de/fondsdaten/fondspreise/index.html>) veröffentlicht und kann daneben auch in einem sonstigen Online-Medium veröffentlicht werden.

Andere Informationen für die Anteilhaber, soweit dies das Verwaltungsreglement fordert, werden im Recueil Électronique des Sociétés et Associations (RESA) des Großherzogtums Luxemburg veröffentlicht. Sie können auch in einer luxemburgischen Tageszeitung und in anderen von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählten Zeitungen veröffentlicht werden, und zwar in solchen Ländern, in denen Fondsanteile angeboten werden.

Die Anteilscheinklasse AL2 des Teilfonds BILKU 1 EPOS wurde am 1. April 2018 mit der Anteilklasse AL1 des gleichen Teilfonds fusioniert.

Zeichnung von Anteilen

Anteile eines jeden Portfolios können bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und über die jeweilige Zahlstelle erworben werden.

Zeichnungen erfolgen aufgrund des gültigen Verkaufsprospektes, des Verwaltungsreglements und der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), denen der letzte Jahresbericht sowie der letzte Halbjahresbericht beigelegt werden müssen, wenn der Stichtag des Jahresberichtes länger als acht Monate zurückliegt. Die Geschäftsberichte sowie der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement und das KIID sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und über die jeweiligen Zahlstellen erhältlich.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2018

BILKU 1

Nettovermögenswert und Ausgabepreis

Nettovermögenswerte und Ausgabepreise pro Anteil werden in Euro ermittelt und täglich veröffentlicht.

Der Nettovermögenswert pro Anteil errechnet sich aus der Teilung des Teilfondsvermögens durch die Anzahl der umlaufenden Anteile des Teilfonds. Der Ausgabepreis der umlaufenden Anteile errechnet sich aus dem Nettovermögenswert pro Anteil plus Ausgabeaufschlag.

Besteuerung

Gemäß den in Luxemburg geltenden Bestimmungen haben die Teilfonds eine vierteljährlich zu zahlende Taxe d'abonnement in Höhe von 0,05% p.a. für die Klasse AL1 und 0,01% p.a. für die Klassen InstAL1 und InstAL2 zu entrichten.

Quellensteuern der Ursprungsländer auf eingenommene Zinsen und Dividenden der Anlagen werden nicht rückvergütet.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Verwaltungsgesellschaft

BayernInvest Luxembourg S.A.
6B, rue Gabriel Lippmann
L - 5365 Munsbach

Tel +352 28 26 24 0
Fax +352 28 26 24 99

info@bayerninvest.lu
www.bayerninvest.lu