



# BILKU 1

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020  
für das Geschäftsjahr vom 1. April 2020 bis 31. März 2021

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 2020

## BILKU 1

### Inhaltsverzeichnis

<b>Management und Verwaltung</b>	3
<b>BILKU 1 EPOS Fonds</b>	
Vermögensübersicht	4
Vermögensaufstellung	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	9
Informationen zu den Anteilsklassen	10
<b>BILKU 1 - Zusammenfassung</b>	
Vermögensübersicht	11
<b>Anhang zum Jahresbericht</b>	12

# Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

## 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

Marjan Galun  
Geschäftsführer der  
BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, München

##### Mitglieder

Alexander Mertz  
Sprecher der Geschäftsführung der  
BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, München

*bis 14. September 2020*

Alexandra Beining  
Sprecherin der Geschäftsleitung der

BayernInvest Luxembourg S.A.

*ab 15. September 2020*

Ralf Rosenbaum  
Sprecher der Geschäftsleitung der  
BayernInvest Luxembourg S.A.

#### Geschäftsleitung

*bis 14. September 2020*

Alexandra Beining  
Sprecherin der Geschäftsleitung der  
BayernInvest Luxembourg S.A.

*ab 15. September 2020*

Ralf Rosenbaum  
Sprecher der Geschäftsleitung der  
BayernInvest Luxembourg S.A.

Thomas Schuh  
Geschäftsleiter der  
BayernInvest Luxembourg S.A.

Melanie Fottner  
Geschäftsleiterin der  
BayernInvest Luxembourg S.A.

#### Fondsbuchhaltung

BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Karlstraße 35  
D-80333 München

#### Verwahrstelle, Hauptzahl- und Transferstelle

European Depositary Bank S.A.  
3, Rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach

#### 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

#### Steuerlicher Vertreter in Österreich

KPMG Alpen- Treuhand GmbH  
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft  
Porzellangasse 51  
A-1090 Wien

#### Rechtsberater

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

# Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

## BILKU 1 EPOS Fonds

### Vermögensübersicht zum 30. September 2020

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>2.751.823,50</b>	<b>100,82</b>
1. Aktien	2.281.480,40	83,58
2. Derivate	-69.897,50	-2,56
3. Forderungen	279.385,09	10,24
4. Bankguthaben	260.855,51	9,56
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-22.264,00</b>	<b>-0,82</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>2.729.559,50</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

## BILKU 1 EPOS Fonds

### Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
						<b>EUR</b>		<b>2.281.480,40</b>	<b>83,58</b>
<b>Bestandspositionen</b>									
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>2.281.480,40</b>	<b>83,58</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>		<b>2.281.480,40</b>	<b>83,58</b>
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	300	100	550	EUR	281,200	84.360,00	3,09
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	800	500	1.000	EUR	164,880	131.904,00	4,83
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	1.400	1.900	1.100	EUR	52,340	73.276,00	2,68
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	2.500	3.900	2.400	EUR	53,510	133.775,00	4,90
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	700	1.000	300	EUR	62,000	43.400,00	1,59
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	200	200	100	EUR	96,640	19.328,00	0,71
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004	STK	400	400	200	EUR	92,140	36.856,00	1,35
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	300	300	800	EUR	45,630	13.689,00	0,50
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	2.100	2.100		EUR	45,690	95.949,00	3,52
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43	STK	300	300		EUR	99,080	29.724,00	1,09
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK	8.600			EUR	7,074	60.836,40	2,23
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	600	600	500	EUR	151,200	90.720,00	3,32
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	2.200	2.900	2.400	EUR	39,480	86.856,00	3,18
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	5.300	3.200	4.900	EUR	14,275	75.657,50	2,77
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6	STK	500	1.100	600	EUR	42,410	21.205,00	0,78
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	5.800	8.100	5.000	EUR	9,390	54.462,00	2,00
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	500		600	EUR	72,400	36.200,00	1,33
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	600	4.200	3.600	EUR	38,650	23.190,00	0,85
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	500	800	700	EUR	52,080	26.040,00	0,95
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE0006048432	STK	500	500	500	EUR	89,340	44.670,00	1,64
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	2.700	2.000	3.100	EUR	24,185	65.299,50	2,39
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	800	800	1.400	EUR	202,300	161.840,00	5,93
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	400	400		EUR	125,200	50.080,00	1,83
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	700	1.000	300	EUR	141,950	99.365,00	3,64
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	500	500	500	EUR	218,100	109.050,00	4,00
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	1.700	700	2.100	EUR	32,000	54.400,00	1,99
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	1.700	1.500	2.000	EUR	134,160	228.072,00	8,36
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	1.500	1.000	800	EUR	108,640	162.960,00	5,97
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENER6Y0	STK	750	750		EUR	22,000	16.500,00	0,60
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	800	100		EUR	138,740	110.992,00	4,07
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	700	2.200	1.500	EUR	58,320	40.824,00	1,50
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>2.281.480,40</b>	<b>83,58</b>

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

## BILKU 1 EPOS Fonds

### Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
<b>Derivate</b>						<b>EUR</b>		<b>-69.897,50</b>	<b>-2,56</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>-65.610,00</b>	<b>-2,40</b>
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>						<b>EUR</b>		<b>-65.610,00</b>	<b>-2,40</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>						<b>EUR</b>		<b>-65.610,00</b>	<b>-2,40</b>
CALL ADIDAS AG NA O.N. 16.10.20 280,00		STK	-3			EUR	8,790	-2.637,00	-0,10
CALL ALLIANZ SE NA O.N. 16.10.20 170,00		STK	-4			EUR	2,000	-800,00	-0,03
CALL ALLIANZ SE NA O.N. 16.10.20 180,00		STK	-4			EUR	0,390	-156,00	-0,01
CALL BASF SE NA O.N. 16.10.20 52,00		STK	-4			EUR	1,590	-636,00	-0,02
CALL BASF SE NA O.N. 16.10.20 53,00		STK	-4			EUR	1,090	-436,00	-0,01
CALL BASF SE NA O.N. 16.10.20 54,00		STK	-4			EUR	0,730	-292,00	-0,01
CALL BAY.MOTOREN WERKE AG ST 16.10.20 65,00		STK	-7			EUR	0,730	-511,00	-0,02
CALL BAYER AG NA O.N. 16.10.20 56,00		STK	-8			EUR	0,700	-560,00	-0,02
CALL BAYER AG NA O.N. 16.10.20 57,00		STK	-8			EUR	0,490	-392,00	-0,01
CALL BAYER AG NA O.N. 16.10.20 58,00		STK	-8			EUR	0,340	-272,00	-0,01
CALL CONTINENTAL AG O.N. 16.10.20 92,00		STK	-3			EUR	3,370	-1.011,00	-0,04
CALL DAIMLER AG NA O.N. 16.10.20 43,00		STK	-8			EUR	3,310	-2.648,00	-0,10
CALL DAIMLER AG NA O.N. 16.10.20 45,00		STK	-10			EUR	1,930	-1.930,00	-0,07
CALL DEUTSCHE BANK AG NA O.N. 16.10.20 6,70		STK	-36			EUR	0,530	-1.908,00	-0,07
CALL DEUTSCHE BANK AG NA O.N. 16.10.20 7,00		STK	-40			EUR	0,330	-1.320,00	-0,05
CALL DEUTSCHE BOERSE NA O.N. 16.10.20 150,00		STK	-5			EUR	4,290	-2.145,00	-0,08
CALL DEUTSCHE POST AG NA O.N. 16.10.20 38,50		STK	-7			EUR	1,600	-1.120,00	-0,04
CALL DEUTSCHE POST AG NA O.N. 16.10.20 39,00		STK	-7			EUR	1,250	-875,00	-0,03
CALL DEUTSCHE POST AG NA O.N. 16.10.20 40,00		STK	-7			EUR	0,720	-504,00	-0,02
CALL E.ON SE NA O.N. 16.10.20 9,60		STK	-26			EUR	0,130	-338,00	-0,01
CALL E.ON SE NA O.N. 16.10.20 9,80		STK	-26			EUR	0,060	-156,00	-0,01
CALL HEIDELBERGCEMENT AG O.N. 16.10.20 54,00		STK	-4			EUR	0,860	-344,00	-0,01
CALL HENKEL AG+CO.KGAA VZO 16.10.20 91,00		STK	-4			EUR	1,100	-440,00	-0,02
CALL INFINEON TECH.AG NA O.N. 16.10.20 24,00		STK	-10			EUR	0,990	-990,00	-0,04
CALL INFINEON TECH.AG NA O.N. 16.10.20 25,00		STK	-14			EUR	0,560	-784,00	-0,03
CALL LINDE PLC EO 0,001 16.10.20 200,00		STK	-4			EUR	6,060	-2.424,00	-0,09
CALL LINDE PLC EO 0,001 16.10.20 220,00		STK	-2			EUR	0,330	-66,00	0,00
CALL LINDE PLC EO 0,001 20.11.20 194,00		STK	-2			EUR	14,120	-2.824,00	-0,10
CALL MERCK KGAA O.N. 16.10.20 120,00		STK	-3			EUR	6,210	-1.863,00	-0,07

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

## BILKU 1 EPOS Fonds

### Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
CALL MTU AERO ENGINES NA O.N. 16.10.20 128,00		STK	-3			EUR	15,690	-4.707,00	-0,17
CALL MTU AERO ENGINES NA O.N. 16.10.20 144,00		STK	-4			EUR	5,130	-2.052,00	-0,08
CALL MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N. 16.10.20 220,00		STK	-3			EUR	5,060	-1.518,00	-0,06
CALL RWE AG INH O.N. 16.10.20 31,00		STK	-6			EUR	1,490	-894,00	-0,03
CALL RWE AG INH O.N. 16.10.20 32,00		STK	-6			EUR	0,880	-528,00	-0,02
CALL SAP SE O.N. 16.10.20 130,00		STK	-5			EUR	5,910	-2.955,00	-0,11
CALL SAP SE O.N. 16.10.20 134,00		STK	-5			EUR	3,400	-1.700,00	-0,06
CALL SAP SE O.N. 16.10.20 138,00		STK	-5			EUR	1,720	-860,00	-0,03
CALL SIEMENS AG NA O.N. 16.10.20 112,00		STK	-4			EUR	8,540	-3.416,00	-0,13
CALL SIEMENS AG NA O.N. 16.10.20 116,00		STK	-4			EUR	5,440	-2.176,00	-0,08
CALL SIEMENS AG NA O.N. 16.10.20 120,00		STK	-4			EUR	2,970	-1.188,00	-0,04
CALL VOLKSWAGEN AG VZO O.N. 16.10.20 140,00		STK	-4			EUR	2,320	-928,00	-0,03
CALL VOLKSWAGEN AG VZO O.N. 16.10.20 148,00		STK	-1			EUR	0,680	-68,00	0,00
CALL VOLKSWAGEN AG VZO O.N. 20.11.20 128,00		STK	-3			EUR	12,140	-3.642,00	-0,13
PUT ADIDAS AG NA O.N. 16.10.20 280,00		STK	-3			EUR	7,680	-2.304,00	-0,08
PUT BASF SE NA O.N. 16.10.20 50,00		STK	-4			EUR	0,600	-240,00	-0,01
PUT DAIMLER AG NA O.N. 16.10.20 47,00		STK	-10			EUR	2,280	-2.280,00	-0,08
PUT LINDE PLC EO 0,001 16.10.20 210,00		STK	-4			EUR	9,430	-3.772,00	-0,14
<b>Aktienindex-Derivate</b>						<b>EUR</b>		<b>-4.287,50</b>	<b>-0,16</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>						<b>EUR</b>		<b>-4.287,50</b>	<b>-0,16</b>
FUTURE DAX Performance-Index 18.12.20		STK	-3					-4.287,50	-0,16
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>		<b>260.855,51</b>	<b>9,56</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>		<b>139.947,91</b>	<b>5,13</b>
Guthaben bei European Depositary Bank S.A.									
Guthaben in Fondswährung		EUR	139.947,91			EUR		139.947,91	5,13
<b>Tagesgelder</b>						<b>EUR</b>		<b>120.907,60</b>	<b>4,43</b>
Guthaben bei Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat Luxembourg									
Guthaben in Fondswährung		EUR	120.907,60			EUR		120.907,60	4,43
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>		<b>279.385,09</b>	<b>10,24</b>
Einschüsse (Initial Margin)		EUR	275.097,59			EUR		275.097,59	10,08
Forderungen aus geleisteten Sicherheitsleistungen in Fondswährung		EUR	4.287,50			EUR		4.287,50	0,16

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

## BILKU 1 EPOS Fonds

### Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-22.264,00</b>	<b>-0,82</b>
Asset Managementvergütung		EUR	-1.406,19		EUR		-1.406,19	-0,05
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-10.328,48		EUR		-10.328,48	-0,38
Reportingkosten		EUR	-4.929,67		EUR		-4.929,67	-0,18
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-2.359,18		EUR		-2.359,18	-0,09
Taxe d'Abonnement		EUR	-250,48		EUR		-250,48	-0,01
Vertriebsfolgeprovision		EUR	-836,11		EUR		-836,11	-0,03
Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.255,33		EUR		-1.255,33	-0,05
Verwaltungsvergütung		EUR	-608,07		EUR		-608,07	-0,02
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-290,49		EUR		-290,49	-0,01
<b>Teilfondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>2.729.559,50</b>	<b>100,00</b> <sup>1)</sup>
<b>BILKU 1 EPOS Fonds AL1</b>								
Anzahl Anteile					STK		29.896,130	
Ausgabepreis					EUR		60,82	
Rücknahmepreis					EUR		60,82	
Inventarwert					EUR		1.818.284,12	
Anteilwert					EUR		60,82	
<b>BILKU 1 EPOS Fonds InstAL1</b>								
Anzahl Anteile					STK		12.180,000	
Ausgabepreis					EUR		74,82	
Rücknahmepreis					EUR		74,82	
Inventarwert					EUR		911.275,38	
Anteilwert					EUR		74,82	

#### 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.

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind: EUR 1.781.685,40

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	100	5.400	
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060	STK	6.000	7.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102374	EUR		250	
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2017 (2022)	DE000A2GSKL9	EUR		250	
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2017(24)	NL0012650469	EUR		250	

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

## BILKU 1 EPOS Fonds

### Informationen zu den Anteilsklassen

	BILKU 1 EPOS Fonds AL1	BILKU 1 EPOS Fonds InstAL1
ISIN	LU0255487018	LU0255487448
Auflegungsdatum	03.07.2006	14.07.2006
Erstausgabepreis	100,00	100,00
Mindestanlage	keine	500.000,00
Auflösungsdatum/ Inaktivierung	-	-
Währung	EUR	EUR
Fondsvermögen	1.818.284,12	911.275,38
Umlaufende Anteile	29.896,13	12.180,00
Anteilwert	60,82	74,82
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Verwaltungsvergütung *)	max. 1,50%, derzeit 1,50% p.a.	max. 0,75%, derzeit 0,75% p.a.
Ausgabeaufschlag	4,00%	2,00%

\*) Die Verwaltungsvergütung beinhaltet das Fondsmanagerhonorar.

# Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

## BILKU 1 Fonds - Zusammenfassung

### Vermögensübersicht zum 30. September 2020

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>2.751.823,50</b>	<b>100,82</b>
1. Aktien	2.281.480,40	83,58
2. Derivate	-69.897,50	-2,56
3. Forderungen	279.385,09	10,24
4. Bankguthaben	260.855,51	9,56
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-22.264,00</b>	<b>-0,82</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>2.729.559,50</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

## BILKU 1

### Anhang

Der BILKU 1 Fonds ist ein am 15. Juni 2006 gegründeter Investmentfonds (FCP - fonds commun de placement) 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 festlegten Bewertungsregeln festlegt.

Die Verwaltungsgesellschaft wendet für die Teilfonds ein sogenanntes Ertragsausgleichsverfahren an. Das bedeutet, dass die während des Geschäftsjahres angefallenen anteiligen Erträge die der Anteilerwerber als Teil des Ausgabe-preises bezahlen muss und die der Verkäufer von Anteilscheinen als Teil des Rücknahmepreises vergütet erhält, fortlaufend verrechnet werden. Bei der Berechnung des Ertragsausgleichs werden die angefallenen Aufwendungen berücksichtigt

#### Optionsrechte und Terminkontrakte

Die zu dem Fonds gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu den jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Fonds verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Fonds geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Fonds hinzugerechnet.

#### Forderung aus Initial Margin

In dieser Position sind die Initial Margins aufgeführt, die beim Abschluss von Finanzterminkontrakten und Optionen zu leisten sind. Sie fließen bei Glattstellung zurück in den Fonds.

# Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

## BILKU 1

### Mitteilungen an die Anteilinhaber

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 Anteilinhaber, 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.

### 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.

### 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 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](mailto:info@bayerninvest.lu)  
[www.bayerninvest.lu](http://www.bayerninvest.lu)