

## Halbjahresbericht

zum 31.12.2009

für das Rumpfgeschäftsjahr vom 23.11.2009 bis 30.06.2010

für das Richtlinienkonforme Sondervermögen

## BayernInvest FX-Alpha-Fonds

# Halbjahresbericht zum 31.12.2009

0529 - BayernInvest FX-Alpha-Fonds (Publikumsfonds)

ISIN: DE000A0X80N7

Bestandswährung: EUR

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2009

<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>11.879.440,56</b>	<b>10,55</b>
Börsengehandelte Wertpapiere	11.879.440,56	10,55
Verzinsliche Wertpapiere	11.879.440,56	10,55

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand zum 31.12.2009	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fondsvermögen
<i>Corporates (inkl. Financials)</i>						<i>9.885.022,56</i>	<i>8,78</i>
5.000% Landesbank Baden-Württemberg Inh.-Schv.Em.506 v.02(2014)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	106,50 %	2.130.000,00	1,89
7.750% Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2009(12)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	110,71 %	1.549.877,00	1,38
5.375% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2009(13)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	107,42 %	1.933.641,36	1,72
6.125% BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2009(12)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	107,40 %	2.148.049,40	1,91
6.400% Citigroup Inc. EO-Medium-Term Notes 2008(13)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	106,17 %	2.123.454,80	1,88
<i>Pfandbriefe, Kommunalobligationen</i>						<i>1.994.418,00</i>	<i>1,77</i>
0.682% Deutsche Pfandbriefbank AG FLR-MTN OPF S.953 05(10)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	99,72 %	1.994.418,00	1,77
<b>Summe Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>11.879.440,56</b>	<b>10,55</b>

# Halbjahresbericht zum 31.12.2009

0529 - BayernInvest FX-Alpha-Fonds (Publikumsfonds)

ISIN: DE000A0X80N7



Bestandswährung: EUR

**Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds** **100.309.849,29** **89,11**

**Bankguthaben** **100.309.849,29** **89,11**

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand zum 31.12.2009	Kurs	Kurswert in EUR	in % vom Fondsvermögen
Bankguthaben EUR (BNP Paribas S.A.)	EUR	100.234.335,43	% 100	100.234.335,43	89,04
Bankguthaben CHF (BNP Paribas S.A.)	CHF	65.340,00	% 100	43.937,87	0,04
Bankguthaben USD (BNP Paribas S.A.)	USD	45.501,00	% 100	31.575,99	0,03
<b>Summe Bankguthaben</b>				<b>100.309.849,29</b>	<b>89,11</b>

**Sonstige Vermögensgegenstände** **390.315,75** **0,35**

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand zum 31.12.2009	Kurswert in EUR	in % vom Fondsvermögen
Zinsansprüche	EUR	390.315,75	390.315,75	0,35
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>			<b>390.315,75</b>	<b>0,35</b>

**Sonstige Verbindlichkeiten** **-14.551,83** **-0,01**

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand zum 31.12.2009	Kurswert in EUR	in % vom Fondsvermögen
Depotbankvergütung	EUR	-1.749,77	-1.749,77	-0,00
Verwaltungsvergütung	EUR	-12.802,06	-12.802,06	-0,01
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>			<b>-14.551,83</b>	<b>-0,01</b>

# Halbjahresbericht zum 31.12.2009

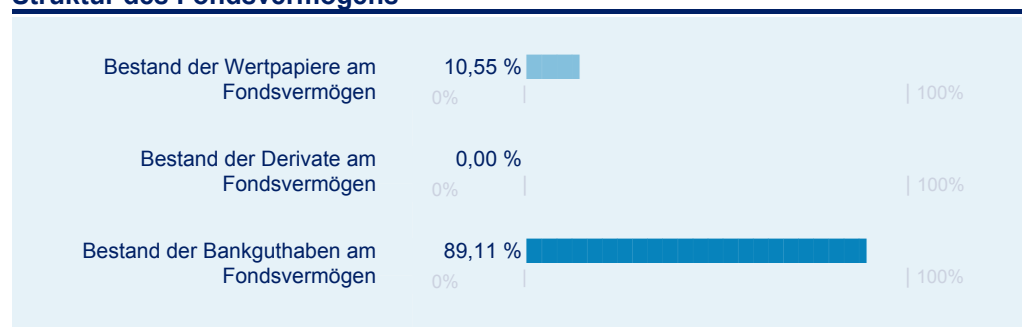
0529 - BayernInvest FX-Alpha-Fonds (Publikumsfonds)

ISIN: DE000A0X80N7

## Übersicht über das Fondsvermögen

	23.11.2009	31.12.2009
Fondsvermögen	10.000.000,00	112.565.053,77
Anteile im Umlauf	100.000,00	1.118.445,00
Anteilwert	100,00	100,64

## Struktur des Fondsvermögens



# Halbjahresbericht zum 31.12.2009

0529 - BayernInvest FX-Alpha-Fonds (Publikumsfonds)

ISIN: DE000A0X80N7

---

## Marktdaten

## Wertpapierkurse

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

Das Sondervermögen ist teilweise in Produkten investiert, bei denen zum Abschlussstichtag infolge der Finanzmarktkrise ein liquider Markt nicht vorhanden war. Die Bewertung erfolgte insoweit mit geschätzten Zeitwerten auf der Grundlage von indikativen Broker-Quotierungen oder Bewertungsmodellen.

## Devisenkurse

US Dollar	1,441000 USD = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	1,487100 CHF = 1 Euro (EUR)

# Halbjahresbericht zum 31.12.2009

## 0529 - BayernInvest FX-Alpha-Fonds (Publikumsfonds)

ISIN: DE000A0X80N7

Bestandswährung: EUR

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.

### Umsätze in Derivaten

In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.

#### Terminkontrakte

##### Devisenterminkontrakte (Kauf)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1000
Devisenterminkontrakt Kauf USD/CHF	NOM	3.971,48

#### Optionsrechte

##### Optionsrechte auf Devisenterminkontrakte

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1000
Verkaufte Kaufoptionen (Basiswert(e): USD/CHF)	EUR	19,03
Verkaufte Verkaufsoptionen (Basiswert(e): USD/CHF)	EUR	11,45

