

**BayernInvest Alpha Select Plus-Fonds
Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2015
für das Geschäftsjahr
vom 01. Juli 2015 bis 30. Juni 2016**

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2015

BayernInvest Alpha Select Plus-Fonds

Vermögensübersicht zum 31.12.2015

| Anlageschwerpunkte | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|-----------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 126.269.359,39 | 100,68 |
| 1. Aktien | 5.172.396,50 | 4,12 |
| Finanzdienstleister | 5.172.396,50 | 4,12 |
| 2. Anleihen | 78.887.904,01 | 62,90 |
| Corporates (inkl. Financials) | 40.931.126,77 | 32,64 |
| öffentliche Anleihen | 14.652.971,20 | 11,68 |
| Pfandbriefe, Kommunalobligationen | 23.303.806,04 | 18,58 |
| 3. Derivate | 336.903,67 | 0,27 |
| 4. Forderungen | 812.845,98 | 0,65 |
| 5. Bankguthaben | 41.059.309,23 | 32,74 |
| II. Verbindlichkeiten | -858.652,61 | -0,68 |
| III. Fondsvermögen | 125.410.706,78 | 100,00 |

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2015

BayernInvest Alpha Select Plus-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.12.2015 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------------|----------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 84.060.300,51 | 67,03 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 73.737.520,32 | 58,80 |
| Aktien | | | | | | | EUR | 5.172.396,50 | 4,12 |
| TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0008303504 | | STK | 449.500 | | 350.000 | EUR 11,507 | 5.172.396,50 | 4,12 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 68.565.123,82 | 54,67 |
| 0,6250 % Amadeus Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2014(17) | XS1146627473 | | EUR | 1.600 | | | % 100,326 | 1.605.216,00 | 1,28 |
| 0,3470 % Citigroup Inc. EO-FLR Med.-Term Nts 2008(18) | XS0343323985 | | EUR | 9.000 | 1.000 | | % 99,748 | 8.977.320,00 | 7,16 |
| 4,8750 % DEPFA ACS BANK EO-Medium-Term Nts 2004(19) | DE000A0BCLA9 | | EUR | 6.150 | | 10.000 | % 115,256 | 7.088.219,40 | 5,65 |
| 1,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35251 v. 15(18) | DE000A13SWA4 | | EUR | 3.000 | 3.000 | | % 100,719 | 3.021.581,10 | 2,41 |
| 0,6250 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Medium-Term Notes 2014(19) | XS1147600305 | | EUR | 2.300 | | | % 100,749 | 2.317.228,61 | 1,85 |
| 4,1250 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2013(2021) | XS0997941355 | | EUR | 9.000 | | | % 113,239 | 10.191.515,40 | 8,13 |
| 0,3990 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-Med.Term IHS.Ser.180 00/30 | XS0110606174 | | EUR | 325 | 325 | | % 87,240 | 283.530,00 | 0,23 |
| 1,2500 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.13(20) R.1244 | DE000NRW21X4 | | EUR | 14.000 | | 4.000 | % 104,664 | 14.652.971,20 | 11,68 |
| 1,6250 % Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2014(21) | XS1048521733 | | EUR | 3.100 | | | % 103,110 | 3.196.421,47 | 2,55 |
| 0,2520 % Volkswagen Bank GmbH FLR-Med.Term Nts.v.14(16) | XS1055497769 | | EUR | 3.700 | | | % 99,847 | 3.694.339,00 | 2,95 |
| 0,5510 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2014(19) | XS1057486471 | | EUR | 6.000 | | | % 96,777 | 5.806.620,00 | 4,63 |
| 5,1250 % DEPFA ACS BANK DL-Securities 2007(37) Reg.S | DE000A0LPMX0 | | USD | 7.000 | | | % 120,585 | 7.730.161,64 | 6,16 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | EUR | 4.334.780,19 | 3,46 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 4.334.780,19 | 3,46 |
| 0,0000 % DEPFA ACS BANK EO-FLR Med.-T.Notes 2006(16) | XS0255652074 | | EUR | 2.500 | | | % 99,897 | 2.497.425,00 | 1,99 |
| 2,3750 % Bayer US Finance LLC DL-Notes 2014(14/19) Reg.S | USU07264AD38 | | USD | 2.000 | | | % 100,315 | 1.837.355,19 | 1,47 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 5.988.000,00 | 4,77 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 5.988.000,00 | 4,77 |
| 0,0000 % DEPFA Pfandbrief Bnk Intl S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2006(16) | XS0275024403 | | EUR | 6.000 | | | % 99,800 | 5.988.000,00 | 4,77 |
| Summe Wertpapiervermögen²⁾ | | | | | | | EUR | 84.060.300,51 | 67,03 |
| Derivate | | | | | | | EUR | 336.903,67 | 0,27 |

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2015

BayernInvest Alpha Select Plus-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.12.2015 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|--------------------------|---|-----------------------|--|-----------------------|-----------|--------------------|------------------------------|
| Aktienindex-Derivate | | | | | | | EUR | 610.000,00 | 0,49 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | EUR | 610.000,00 | 0,49 |
| FUTURE ESTX 50 Index (Price) (EUR) 18.03.16 | | Frankfurt/Zürich - Eurex | STK | Anzahl 500 | | | | 610.000,00 | 0,49 |
| Zins-Derivate | | | | | | | EUR | 107.500,00 | 0,09 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte | | | | | | | EUR | 107.500,00 | 0,09 |
| CALL FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BUND 19.02.16 160,00 | | Frankfurt/Zürich - Eurex | STK | Anzahl -250 | | | EUR 0,480 | 107.500,00 | 0,09 |
| Devisen-Derivate | | | | | | | EUR | -333.710,33 | -0,27 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Optionsrechte | | | | | | | EUR | -333.710,33 | -0,27 |
| Optionsrechte auf Devisen | | | | | | | EUR | -333.710,33 | -0,27 |
| CALL USD/CAD 05.02.16 1,36 | | OTC | USD | -15.000 | | | USD 0,022 | -305.865,65 | -0,24 |
| PUT USD/CAD 05.02.16 1,34 | | OTC | USD | -15.000 | | | USD 0,002 | -27.844,68 | -0,02 |
| Swaps | | | | | | | EUR | -46.886,00 | -0,04 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Credit Default Swaps | | | | | | | EUR | -46.886,00 | -0,04 |
| Protection Seller | | | | | | | EUR | -46.886,00 | -0,04 |
| Protection Sell CDS 21.09.15/20.12.20 | | OTC | EUR | 2.000 | | | | -46.886,00 | -0,04 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 41.059.309,23 | 32,74 |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 17.059.309,23 | 13,60 |
| Guthaben bei BNP Paribas S.A. | | | | | | | | | |
| Guthaben in Fondswährung | | | EUR | 14.177.335,10 | | | % 100,000 | 14.177.335,10 | 11,30 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | GBP | 891.611,14 | | | % 100,000 | 1.209.538,28 | 0,96 |

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2015

BayernInvest Alpha Select Plus-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.12.2015 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|
| | | | NOK | 561.198,53 | | % | 100,000 | 59.055,50 | 0,05 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | AUD | 349.925,65 | | % | 100,000 | 233.993,55 | 0,19 |
| | | | CAD | 334.267,71 | | % | 100,000 | 221.384,01 | 0,18 |
| | | | CHF | 7.819,93 | | % | 100,000 | 7.219,95 | 0,00 |
| | | | JPY | 4.261.776,00 | | % | 100,000 | 32.400,32 | 0,02 |
| | | | NZD | 13.457,20 | | % | 100,000 | 8.474,04 | 0,01 |
| | | | TRY | 115.571,62 | | % | 100,000 | 36.429,19 | 0,03 |
| | | | USD | 1.120.796,30 | | % | 100,000 | 1.026.417,24 | 0,82 |
| | | | ZAR | 784.616,12 | | % | 100,000 | 47.062,05 | 0,04 |
| Tagesgelder | | | | | | | EUR | 24.000.000,00 | 19,14 |
| Guthaben bei Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG | | | | | | | | | |
| Guthaben in Fondswährung | | | EUR | 24.000.000,00 | | % | 100,000 | 24.000.000,00 | 19,14 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 812.845,98 | 0,65 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 522.845,98 | | | | 522.845,98 | 0,42 |
| Forderungen aus geleisteten Sicherheitsleistungen in Fondswährung | | | EUR | 290.000,00 | | | | 290.000,00 | 0,23 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -858.652,61 | -0,68 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -127.564,92 | | | | -127.564,92 | -0,10 |
| Depotgebühren | | | EUR | -535,50 | | | | -535,50 | 0,00 |
| Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | | EUR | -364,14 | | | | -364,14 | 0,00 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -12.688,05 | | | | -12.688,05 | -0,01 |
| Verbindlichkeiten aus erhaltenen Sicherheitsleistungen in Fondswährung | | | EUR | -717.500,00 | | | | -717.500,00 | -0,57 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 125.410.706,78 | 100,00 ¹⁾ |
| Alpha Select Plus AK A | | | | | | | | | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 2.505 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 107,69 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 97,90 | |
| Inventarwert | | | | | | | EUR | 245.230,28 | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 97,90 | |
| Alpha Select Plus AK T | | | | | | | | | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 910.530 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 151,21 | |

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2015

BayernInvest Alpha Select Plus-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.12.2015 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---------------------|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------|--------------------|------------------------------|
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 137,46 | |
| Inventarwert | | | | | | | EUR | 125.165.476,50 | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 137,46 | |

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 31. Dezember 2015

BayernInvest Alpha Select Plus-Fonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | per 31.12.2015 | |
|----------------------|-------|----------------|---------------|
| Australische Dollar | (AUD) | 1,4954500 | = 1 EUR (EUR) |
| Canadische Dollar | (CAD) | 1,5099000 | = 1 EUR (EUR) |
| Schweizer Franken | (CHF) | 1,0831000 | = 1 EUR (EUR) |
| Englische Pfund | (GBP) | 0,7371500 | = 1 EUR (EUR) |
| Japanische Yen | (JPY) | 131,5350000 | = 1 EUR (EUR) |
| Norwegische Kronen | (NOK) | 9,5029000 | = 1 EUR (EUR) |
| Neuseeland-Dollar | (NZD) | 1,5880500 | = 1 EUR (EUR) |
| Türkische Lira | (TRY) | 3,1725000 | = 1 EUR (EUR) |
| US-Dollar | (USD) | 1,0919500 | = 1 EUR (EUR) |
| Südafrikanische Rand | (ZAR) | 16,6719500 | = 1 EUR (EUR) |

Marktschlüssel

Terminbörsen

Frankfurt/Zürich - Eurex

OTC - Over-the-Counter

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2015

BayernInvest Alpha Select Plus-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 | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 2,7000 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. EO-Medium-Term Nts 2014(14/26) | BE6265142099 | EUR | | 2.500 | |
| 0,0660 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.14(2020)A.434 | DE000A11QEH5 | EUR | | 12.000 | |
| 0,3340 % Bremer LB Kreditanst.Oldenb. Nachr.FLR-MTN.S110 v00(30)1-6 | XS0113243397 | EUR | | 4.000 | |
| 2,8750 % Eandis CVBA EO-Medium-Term Notes 2014(29) | BE0002470459 | EUR | | 2.100 | |
| 1,5000 % METRO AG Med.-Term Nts.v.2015(2025) | XS1203941775 | EUR | | 3.900 | |
| 0,0510 % Niedersachsen, Land FLR-Landessch.v.14(21) Aus.580 | DE000A1YC5L8 | EUR | | 5.000 | |
| 0,8750 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.14(19) R.1309 | DE000NRW0FC1 | EUR | | 10.000 | |
| 2,2500 % Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2014(26) | XS1148073205 | EUR | | 1.900 | |
| 1,5000 % Snam S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(19) | XS1061410962 | EUR | | 850 | |
| 1,2500 % Syngenta Finance N.V. EO-Medium-Term Nts 2015(15/27) | XS1199954691 | EUR | | 1.000 | |
| 1,6250 % TeliaSonera AB EO-Med.-Term Notes 2015(15/35) | XS1193213953 | EUR | | 1.550 | |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

| | | | | | |
|---|--------------|-----|--|-------|--|
| 1,3750 % Danfoss A/S EO-Medium-Term Nts 2014(15/22) | XS1152089345 | EUR | | 2.400 | |
|---|--------------|-----|--|-------|--|

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:
 (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)

EUR 96.979,61

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2015

BayernInvest Alpha Select Plus-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 |
|---------------------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Verkauf von Devisen auf Termin: | | | | | |
| CAD/JPY | | EUR | | | 14.370 |
| NZD/USD | | EUR | | | 9.760 |
| USD/CAD | | EUR | | | 17.653 |
| USD/JPY | | EUR | | | 20.091 |

Devisenterminkontrakte (Kauf)

| | | | | | |
|------------------------------|--|-----|--|--|--------|
| Kauf von Devisen auf Termin: | | | | | |
| CAD/JPY | | EUR | | | 18.679 |
| NZD/USD | | EUR | | | 9.734 |
| USD/CAD | | EUR | | | 18.417 |

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

| | | | | | |
|--|--|-----|--|--|----------|
| Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR) | | | | | |
| | | EUR | | | 1.163,42 |
| Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR) | | | | | |
| | | EUR | | | 6.776,75 |

Optionsrechte auf Zins-Derivate

Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte

| | | | | | |
|--|--|-----|--|--|--------|
| Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FUTURE EURO-BUND 08.03.16, FUTURE EURO-BUND 08.12.15) | | | | | |
| | | EUR | | | 559,19 |

Optionsrechte auf Devisen-Derivate

Optionsrechte auf Devisen

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2015 BayernInvest Alpha Select Plus-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 |
|---|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): Wechselkurs AUD nach JPY, Wechselkurs CAD nach NOK, Wechselkurs NZD nach CHF) | | EUR | | | 109,18 |
| Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): Wechselkurs EUR nach USD, Wechselkurs NZD nach USD, Wechselkurs USD nach CAD) | | EUR | | | 712,95 |
| Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): Wechselkurs AUD nach CAD, Wechselkurs AUD nach JPY, Wechselkurs AUD nach SEK, Wechselkurs CAD nach NOK, Wechselkurs EUR nach NOK, Wechselkurs EUR nach NZD, Wechselkurs NZD nach CHF, Wechselkurs NZD nach JPY, Wechselkurs NZD nach NOK, Wechselkurs USD nach CAD, Wechselkurs USD nach JPY) | | EUR | | | 1.859,60 |

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 8,77 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 27.131.509,04 EUR.

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2015

BayernInvest Alpha Select Plus-Fonds

Informationen zu den Anteilsklassen

| | Anteilsklasse T | Anteilsklasse A |
|----------------------|-----------------|-----------------|
| ISIN | DE000A0MMM26 | DE000A12BQJ5 |
| Auflegungsdatum | 01.07.2015 | 01.07.2015 |
| Erstausgabepreis | 140,42 EUR | 100,00 EUR |
| Mindestanlage | 50.000 EUR | 50.000 EUR |
| Auflösungsdatum | - | - |
| Währung | EUR | EUR |
| Fondsvermögen | 125.165.476,50 | 245.230,28 |
| Umlaufende Anteile | 910.530 | 2.505 |
| Anteilwert | 137,46 | 97,90 |
| Ertragsverwendung | thesaurierend | ausschüttend |
| Verwaltungsvergütung | 1,20% | 1,20% |

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2015

BayernInvest Alpha Select Plus-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 67,02 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,27 |

Sonstige Angaben

Alpha Select Plus AK A

| | | |
|----------------|-----|------------|
| Anzahl Anteile | STK | 2.505 |
| Ausgabepreis | EUR | 107,69 |
| Rücknahmepreis | EUR | 97,90 |
| Inventarwert | EUR | 245.230,28 |
| Anteilwert | EUR | 97,90 |

Alpha Select Plus AK T

| | | |
|----------------|-----|----------------|
| Anzahl Anteile | STK | 910.530 |
| Ausgabepreis | EUR | 151,21 |
| Rücknahmepreis | EUR | 137,46 |
| Inventarwert | EUR | 125.165.476,50 |
| Anteilwert | EUR | 137,46 |

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.