

BayernInvest Alpha Select Plus-Fonds
Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2016
für das Geschäftsjahr
vom 01. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2016

BayernInvest Alpha Select Plus-Fonds

Vermögensübersicht zum 31.12.2016

| Anlageschwerpunkte | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|--------------------------------|--------------------|-------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 916.618,28 | 100,85 |
| 1. Anleihen | 533.725,82 | 58,72 |
| Corporates (inkl. Financials) | 533.725,82 | 58,72 |
| 2. Derivate | -3.754,11 | -0,41 |
| 3. Forderungen | 17.125,11 | 1,88 |
| 4. Bankguthaben | 369.521,46 | 40,66 |
| II. Verbindlichkeiten | -7.702,25 | -0,85 |
| III. Fondsvermögen | 908.916,03 | 100,00 |

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2016

BayernInvest Alpha Select Plus-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2016 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|------------------------|---|-----------------------|--|-----------------------|------------|--------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 533.725,82 | 58,72 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 533.725,82 | 58,72 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 533.725,82 | 58,72 |
| 0,8750 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/22) | BE6285452460 | | EUR | 80 | 80 | 2.800 % | 102,645 | 82.116,39 | 9,03 |
| 1,8750 % Bayer AG MTN-Anleihe v.14(20/21) | XS1023268573 | | EUR | 40 | 40 | % | 106,717 | 42.686,82 | 4,70 |
| 1,2500 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2014(22) | XS1105276759 | | EUR | 40 | 40 | % | 104,793 | 41.917,00 | 4,61 |
| 0,6250 % Commerzbank AG MTN-IHS S.854 v.15(19) | DE000CZ40K31 | | EUR | 80 | 80 | % | 101,118 | 80.894,12 | 8,90 |
| 3,1250 % Continental AG Medium Term Notes v.13(20) | XS0969344083 | | EUR | 40 | 40 | % | 110,847 | 44.338,98 | 4,88 |
| 1,1250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35254 v. 16(20) | DE000A13SWH9 | | EUR | 80 | 80 | % | 101,760 | 81.407,66 | 8,96 |
| 0,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(21) | XS1396830058 | | EUR | 40 | 40 | % | 100,362 | 40.144,77 | 4,42 |
| 0,0000 % Henkel AG & Co. KGaA Medium Term Nts. v.16(16/21) | XS1488418960 | | EUR | 40 | 40 | % | 99,786 | 39.914,26 | 4,39 |
| 0,7500 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.15(21) | XS1216647716 | | EUR | 80 | 80 | % | 100,382 | 80.305,82 | 8,84 |
| Summe Wertpapiervermögen²⁾ | | | | | | | EUR | 533.725,82 | 58,72 |
| Derivate | | | | | | | EUR | -3.754,11 | -0,41 |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | |
| Zins-Derivate | | | | | | | EUR | -3.754,11 | -0,41 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte | | | | | | | EUR | -3.754,11 | -0,41 |
| PUT FUTURE 10Yr. U.S.A. States Treasury Notes 24.02.17 122,00 | | Chicago Board of Trade | STK | Anzahl -3 | | | USD 0,406 | -1.161,99 | -0,13 |
| PUT FUTURE U.S.A. Treasury (Long) Bonds 30Y 24.02.17 145,00 | | Chicago Board of Trade | STK | Anzahl -3 | | | USD 0,906 | -2.592,12 | -0,28 |

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2016

BayernInvest Alpha Select Plus-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2016 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|--------------------|------------------------------|
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 369.521,46 | 40,66 |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 86.375,85 | 9,50 |
| Guthaben bei BNP Paribas S.A. Guthaben in Fondswährung | | | | | | | EUR | 23.377,31 | 2,57 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | GBP | 100,15 | 0,01 |
| | | | | | | | NOK | 100,00 | 0,00 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | AUD | 106,71 | 0,01 |
| | | | | | | | CAD | 100,00 | 0,01 |
| | | | | | | | CHF | 97,74 | 0,01 |
| | | | | | | | JPY | 2.291.369,00 | 2,07 |
| | | | | | | | NZD | 103,49 | 0,01 |
| | | | | | | | TRY | 105,04 | 0,00 |
| | | | | | | | USD | 45.888,05 | 4,81 |
| | | | | | | | ZAR | 295,10 | 0,00 |
| Tagesgelder | | | | | | | EUR | 283.145,61 | 31,16 |
| Guthaben bei Deutsche Kreditbank AG Guthaben in Fondswährung | | | | | | | EUR | 99.227,95 | 10,92 |
| Guthaben bei HSH Nordbank AG Guthaben in Fondswährung | | | | | | | EUR | 95.790,57 | 10,54 |
| Guthaben bei UniCredit Bank AG Guthaben in Fondswährung | | | | | | | EUR | 88.127,09 | 9,70 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 17.125,11 | 1,88 |
| Zinsansprüche | | | | | | | EUR | 3.019,66 | 0,33 |
| Einschüsse (Initial Margin) | | | | | | | EUR | 14.105,45 | 1,55 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -7.702,25 | -0,85 |
| Verwaltungsvergütung | | | | | | | EUR | -921,34 | -0,10 |
| Zinsverbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -442,70 | -0,05 |
| Depotgebühren | | | | | | | EUR | -535,50 | -0,06 |
| Reportingkosten | | | | | | | EUR | -5.711,00 | -0,63 |
| Verwahrstellenvergütung | | | | | | | EUR | -91,71 | -0,01 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 908.916,03 | 100,00 |

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2016

BayernInvest Alpha Select Plus-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2016 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------|--------------------|------------------------------|
| BayernInvest Alpha Select Plus-Fonds AK A | | | | | | | | | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 2.505 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 95,26 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 95,26 | |
| Inventarwert | | | | | | | EUR | 238.634,90 | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 95,26 | |
| BayernInvest Alpha Select Plus-Fonds AK T | | | | | | | | | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 5.015 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 133,66 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 133,66 | |
| Inventarwert | | | | | | | EUR | 670.281,13 | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 133,66 | |

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 2016

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 31.12.2016 | |
|----------------------|-------|----------------|---------------|
| Australische Dollar | (AUD) | 1,4541500 | = 1 EUR (EUR) |
| Kanadische Dollar | (CAD) | 1,4147000 | = 1 EUR (EUR) |
| Schweizer Franken | (CHF) | 1,0736500 | = 1 EUR (EUR) |
| Englische Pfund | (GBP) | 0,8576000 | = 1 EUR (EUR) |
| Japanische Yen | (JPY) | 122,0950000 | = 1 EUR (EUR) |
| Norwegische Kronen | (NOK) | 9,0775000 | = 1 EUR (EUR) |
| Neuseeland-Dollar | (NZD) | 1,5077000 | = 1 EUR (EUR) |
| Türkische Lira | (TRY) | 3,6895000 | = 1 EUR (EUR) |
| US-Dollar | (USD) | 1,0488500 | = 1 EUR (EUR) |
| Südafrikanische Rand | (ZAR) | 14,3248500 | = 1 EUR (EUR) |

Marktschlüssel

Terminbörsen

Chicago Board of Trade

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2016

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 | | | | | |
| 1,1250 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2016(26/26) | XS1391625289 | EUR | | 300 | |
| 1,3730 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2016(22) | XS1375956569 | EUR | 400 | 4.700 | |
| 0,0880 % Citigroup Inc. EO-FLR Med.-Term Nts 2008(18) | XS0343323985 | EUR | | 9.000 | |
| 1,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35251 v. 15(18) | DE000A13SWA4 | EUR | | 3.000 | |
| 1,2500 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.16(26/26) | XS1388661735 | EUR | | 790 | |
| 0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(23) | XS1382792197 | EUR | 400 | 4.400 | |
| 1,6250 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(28) | XS1412711217 | EUR | 400 | 2.500 | |
| 1,2500 % Gas Natural Fenosa Finance BV EO-Medium-Term Nts 2016(16/26) | XS1396767854 | EUR | 400 | 1.300 | |
| 0,6250 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Medium-Term Notes 2014(19) | XS1147600305 | EUR | | 2.300 | |
| 1,6250 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Notes 2016(26) | XS1458408561 | EUR | 2.300 | 2.300 | |
| 1,1250 % Iberdrola International B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(26) | XS1398476793 | EUR | 400 | 1.800 | |
| 1,1500 % Johnson & Johnson EO-Notes 2016(16/28) | XS1412266816 | EUR | | 2.000 | |
| 4,1250 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2013(2021) | XS0997941355 | EUR | | 7.000 | |
| 0,1680 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-Med.Term IHS.Ser.180 00/30 | XS0110606174 | EUR | | 325 | |
| 1,0000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(23) | XS1403264374 | EUR | 400 | 2.400 | |
| 1,2500 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.13(20) R.1244 | DE000NRW21X4 | EUR | | 14.000 | |
| 1,5000 % Pernod-Ricard S.A. EO-Bonds 2016(16/26) | FR0013172939 | EUR | | 1.500 | |
| 1,0000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2016(16/26) | FR0013152899 | EUR | 400 | 800 | |
| 2,8750 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 2016(28) Reg.S | XS1420357318 | EUR | | 2.000 | |
| 1,1250 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/28) | FR0013144003 | EUR | 400 | 1.300 | |
| 1,6250 % Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2014(21) | XS1048521733 | EUR | | 3.100 | |
| 1,4600 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(26) | XS1394764689 | EUR | | 3.000 | |
| 0,7500 % Total Capital Intl S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(28) | XS1443997819 | EUR | 1.100 | 1.100 | |
| 1,6000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(31) | XS1463101680 | EUR | 950 | 950 | |
| 0,2890 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2014(19) | XS1057486471 | EUR | | 6.000 | |

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2016

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 |
|--|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 1,3750 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2016(16/26) | XS1405780963 | EUR | 850 | 850 | |
| 2,3750 % Bayer US Finance LLC DL-Notes 2014(14/19) Reg.S | USU07264AD38 | USD | | 2.000 | |
| 1,7500 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2016(23) | DE000A181034 | EUR | 400 | 1.800 | |
| 1,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/24) | XS1439749281 | EUR | 800 | 800 | |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 0,0000 % DEPFA Pfandbrief Bnk Intl S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2006(16) | XS0275024403 | EUR | | 6.000 | |
| Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.) | | | | | |
| Optionsrechte | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | | | | |
| Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, S&P 500) | | EUR | | | 525,90 |
| Optionsrechte auf Zins-Derivate | | | | | |
| Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte | | | | | |
| Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FUTURE EURO-BUND 08.09.16, FUTURE EURO-BUND 08.03.17) | | EUR | | | 430,36 |

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2016

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 |
|---|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Optionsrechte auf Devisen-Derivate | | | | | |
| Optionsrechte auf Devisen | | | | | |
| Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): Wechselkurs EUR nach GBP) | | | | | 114,00 |
| | | EUR | | | |
| Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): Wechselkurs USD nach JPY, Wechselkurs USD nach PLN) | | | | | 265,77 |
| | | EUR | | | |

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 25,05 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 28.547.000,57 EUR.

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2016

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 | 670.281,13 | 238.634,90 |
| Umlaufende Anteile | 5.015 | 2.505 |
| Anteilwert | 133,66 | 95,26 |
| Ertragsverwendung | thesaurierend | ausschüttend |
| Verwaltungsvergütung | 1,20% | 1,20% |

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2016

BayernInvest Alpha Select Plus-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | |
|---|--------------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 58,72 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | -0,41 |

Sonstige Angaben

Alpha Select Plus AK A

| | | |
|----------------|-----|------------|
| Anzahl Anteile | STK | 2.505 |
| Ausgabepreis | EUR | 95,26 |
| Rücknahmepreis | EUR | 95,26 |
| Inventarwert | EUR | 238.634,90 |
| Anteilwert | EUR | 95,26 |

Alpha Select Plus AK T

| | | |
|----------------|-----|------------|
| Anzahl Anteile | STK | 5.015 |
| Ausgabepreis | EUR | 133,66 |
| Rücknahmepreis | EUR | 133,66 |
| Inventarwert | EUR | 670.281,13 |
| Anteilwert | EUR | 133,66 |

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.

Der BayernInvest Alpha Select Plus-Fonds hat im Berichtszeitraum 01.07.2016 bis 31.12.2016 keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps gem. Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365 getätigt. Aufgrund dessen entfallen die Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Gesamttrendite-Swaps, die im Anhang Abschnitt A der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-VO) vorgegeben sind.