

**BayernInvest ACATIS KI Aktien Global-Fonds
Halbjahresbericht zum 31. August 2017
für das Rumpfgeschäftsjahr
vom 23. März 2017 bis 08. Januar 2018**

Halbjahresbericht zum 31. August 2017

BayernInvest ACATIS KI Aktien Global-Fonds

Vermögensübersicht zum 31.08.2017

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	76.049,80	121,48
1. Aktien	40.683,69	64,99
Banken	2.533,87	4,05
Gesundheit / Pharma	14.297,68	22,84
Handel	2.592,82	4,14
Nahrungsmittel	5.665,05	9,05
Technologie	6.088,29	9,73
Versicherungen	9.505,98	15,18
2. Forderungen	6.210,09	9,92
3. Bankguthaben	29.156,02	46,57
II. Verbindlichkeiten	-13.448,50	-21,48
III. Fondsvermögen	62.601,30	100,00

Halbjahresbericht zum 31. August 2017

BayernInvest ACATIS KI Aktien Global-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2017	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	40.683,69	64,99
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	40.683,69	64,99
Aktien							EUR	40.683,69	64,99
Bank of Nova Scotia, The Registered Shares o.N.	CA0641491075		STK	49	3.127	3.078	CAD 77,720	2.533,87	4,05
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017		STK	12	804	792	CHF 242,000	2.540,35	4,06
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	80	5.059	4.979	CHF 80,950	5.665,05	9,05
Aetna Inc. Registered Shares DL -,01	US00817Y1082		STK	45	2.110	2.065	USD 156,900	5.926,72	9,47
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	40	1.033	993	USD 173,650	5.830,61	9,31
Anthem Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038		STK	16	1.803	1.787	USD 191,500	2.571,98	4,11
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014		STK	57	5.791	5.734	USD 54,190	2.592,82	4,14
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745		STK	21	1.442	1.421	USD 141,160	2.488,34	3,97
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	98	4.226	4.128	USD 74,010	6.088,29	9,73
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022		STK	28	1.504	1.476	USD 102,140	2.400,67	3,83
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091		STK	20	1.256	1.236	USD 121,810	2.044,99	3,27
Summe Wertpapiervermögen							EUR	40.683,69	64,99
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	29.156,02	46,57
Bankguthaben							EUR	29.156,02	46,57
Guthaben bei Bayerische Landesbank									
Guthaben in Fondswährung			EUR	29.156,02		%	100,000	29.156,02	46,57
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	6.210,09	9,92
Dividendenansprüche			EUR	61,82				61,82	0,10
Quellensteuerforderungen			EUR	6.148,27				6.148,27	9,82

Halbjahresbericht zum 31. August 2017

BayernInvest ACATIS KI Aktien Global-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.08.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-13.448,50	-21,48
Verwaltungsvergütung			EUR	-27,07				-27,07	-0,04
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-11.376,16				-11.376,16	-18,17
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.021,37				-2.021,37	-3,23
Asset Management Vergütung			EUR	-23,90				-23,90	-0,04
Fondsvermögen							EUR	62.601,30	100,00 ¹⁾
BayernInvest ACATIS KI Aktien Global-Fonds AK Inst									
Anzahl Anteile							STK	71	
Ausgabepreis							EUR	881,71	
Rücknahmepreis							EUR	881,71	
Inventarwert							EUR	62.601,30	
Anteilwert							EUR	881,71	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht zum 31. August 2017

BayernInvest ACATIS KI Aktien Global-Fonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.08.2017	
Kanadische Dollar	(CAD)	1,5029500	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,1431500	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1913000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht zum 31. August 2017

BayernInvest ACATIS KI Aktien Global-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					
Allison Transmission Hldg.Inc. Registered Shares DL -,01	US01973R1014	STK	4.860	4.860	
Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1	US0536111091	STK	3.215	3.215	
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	CA05534B7604	STK	10.335	10.335	
Bemis Company Inc. Registered Shares DL -,10	US0814371052	STK	3.119	3.119	
BKW AG Namens-Aktien SF 2,50	CH0130293662	STK	2.982	2.982	
CA Inc. Registered Shares DL -,10	US12673P1057	STK	4.692	4.692	
Cabot Corp. Registered Shares DL 1	US1270551013	STK	4.896	4.896	
Campbell Soup Co. Registered Shares DL -,0375	US1344291091	STK	2.644	2.644	
CDK Global Inc. Registered Shares DL -,10	US12508E1010	STK	2.634	2.634	
Choice Hotels Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US1699051066	STK	4.238	4.238	
Convergys Corp. Registered Shares o.N.	US2124851062	STK	7.322	7.322	
Curtiss-Wright Corp. Registered Shares DL 1	US2315611010	STK	1.634	1.634	
Dana Inc. Registered Shares DL -,01	US2358252052	STK	9.994	9.994	
Ebix Inc. Registered Shares DL -,10	US2787152063	STK	7.790	7.790	
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	STK	8.030	8.030	
First American Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US31847R1023	STK	3.928	3.928	
HEALTHSOUTH Corp. Registered Shares DL -,01	US4219243098	STK	7.835	7.835	
Holmen AB Namn-Aktier B SK 50	SE0000109290	STK	8.519	8.519	
IDEX Corp. Registered Shares DL -,01	US45167R1041	STK	1.656	1.656	
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	US4606901001	STK	6.347	6.347	
Leggett & Platt Inc. Registered Shares DL -,01	US5246601075	STK	3.062	3.062	
Lincoln National Corp. Registered Shares o.N.	US5341871094	STK	2.670	2.670	
Lonza Group AG Anrechte	CH0351063620	STK	804	804	
Maxim Integrated Products Inc. Registered Shares DL -,001	US57772K1016	STK	3.543	3.543	
Meredith Corp. Registered Shares DL 1	US5894331017	STK	4.745	4.745	
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK	2.542	2.542	
PerkinElmer Inc. Registered Shares DL 1	US7140461093	STK	2.747	2.747	
PolyOne Corp. Registered Shares DL -,01	US73179P1066	STK	5.014	5.014	
Reliance Steel & Alumin. Co. Registered Shares o.N.	US7595091023	STK	1.940	1.940	
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002	STK	4.821	4.821	
Sealed Air Corp. Registered Shares DL -,10	US81211K1007	STK	3.551	3.551	

Halbjahresbericht zum 31. August 2017

BayernInvest ACATIS KI Aktien Global-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
Sensient Technologies Corp. Registered Shares DL -,10	US81725T1007	STK	2.218	2.218	
Sirius XM Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US82968B1035	STK	58.981	58.981	
Spark New Zealand Ltd. Registered Shares o.N.	NZTELE0001S4	STK	213.904	213.904	
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724	STK	8.030	8.030	
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	1.769	1.769	
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	US8718291078	STK	3.028	3.028	
TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	CH0102993182	STK	2.117	2.117	
Tetra Tech Inc. Registered Shares DL -,01	US88162G1031	STK	4.774	4.774	
Thomson Reuters Corp. Registered Shares o.N.	CA8849031056	STK	12.902	12.902	
Wendy's Co., The Reg. Shares Class A DL -,10	US95058W1009	STK	11.771	11.771	

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 81,63%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 17.392.285,12 EUR.

Halbjahresbericht zum 31. August 2017

BayernInvest ACATIS KI Aktien Global-Fonds

Informationen zu den Anteilsklassen

	Anteilsklasse AK X	Anteilsklasse AK Inst
ISIN	DE000A2AMP17	DE000A2AMP25
Auflegungsdatum	23.03.2017	23.03.2017
Erstausgabepreis	1.000,00 EUR	1.000,00 EUR
Mindestanlage	2.000,00 EUR	50.000,00 EUR
Auflösungsdatum	26.06.2017	-
Währung	EUR	EUR
Fondsvermögen	0,00	62.601,30
Umlaufende Anteile	0,00	71,00
Anteilwert	0,00	881,71
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,35%	0,50%

Halbjahresbericht zum 31. August 2017

BayernInvest ACATIS KI Aktien Global-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	64,99
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

BayernInvest ACATIS KI Aktien Global-Fonds AK Ins:

Anzahl Anteile	STK	71
Ausgabepreis	EUR	881,71
Rücknahmepreis	EUR	881,71
Inventarwert	EUR	62.601,30
Anteilwert	EUR	881,71

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 ACATIS KI Aktien Global-Fonds hat im Berichtszeitraum 23.03.2017 bis 31.08.2017 keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gem. Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365 getätigt. Aufgrund dessen entfallen die Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften, die im Anhang Abschnitt A der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-VO) vorgegeben sind.

Angaben zu § 99 Abs. 1 Satz 1 KAGB

Die Gesellschaft kündigt ihr Verwaltungsrecht an dem OGAW-Sondervermögen BayernInvest ACATIS KI Aktien Global-Fonds gem. § 99 Abs. 1 Satz 1 KAGB mit Wirkung zum 08. Januar 2018.