

**BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds**  
**Halbjahresbericht zum 31. Mai 2021**  
**für das Geschäftsjahr**  
**vom 01. Dezember 2020 bis 30. November 2021**

# Halbjahresbericht zum 31. Mai 2021

## BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds

### Vermögensübersicht zum 31.05.2021

Anlageschwerpunkte	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>217.596.978,79</b>	<b>100,17</b>
1. Aktien	11.802.915,83	5,43
Kaimaninseln	7.230.569,86	3,33
USA	4.572.345,97	2,10
2. Anleihen	168.372.996,78	77,51
Corporates (inkl. Financials)	168.372.996,78	77,51
3. Andere Wertpapiere	10.415.935,60	4,80
4. Derivate	575.093,87	0,26
5. Forderungen	3.084.755,91	1,42
6. Bankguthaben	23.345.280,80	10,75
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-379.165,70</b>	<b>-0,17</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>217.217.813,09</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht zum 31. Mai 2021

## BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>USD</b>	<b>190.591.848,21</b>	<b>87,74</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>USD</b>	<b>21.979.742,50</b>	<b>10,12</b>	
<b>Aktien</b>							<b>USD</b>	<b>11.802.915,83</b>	<b>5,43</b>	
ACON S2 Acquisition Corp. Reg. Shares Cl. A DL-,0001	KYG007481065		STK	50.464	50.464		USD	9,900	499.593,60	0,23
Altimeter Growth Corp. 2 Reg. Shares Cl.A DL-,0001	KYG0371B1095		STK	60.316	60.316		USD	10,320	622.461,12	0,29
Dragoneer Growth Opp.Corp.III Reg.Shares Cl.A DL-,0001	KYG283151028		STK	101.999	101.999		USD	10,050	1.025.089,95	0,47
Forest Road Acquisition Corp. Reg.Shares Cl.A DL-,0001	US34619R1023		STK	84.130	84.130		USD	10,040	844.665,20	0,39
FTAC Olympus Acquisition Corp. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	KYG372881006		STK	44.435	44.435		USD	10,000	444.350,00	0,20
Hennessy Capital Inv.Corp. V Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US42589T1079		STK	55.000	55.000		USD	9,880	543.400,00	0,25
HumanCo Acquisition Corp. Reg.Shares Cl.A DL-,0001	US44487N1090		STK	23.989	23.989		USD	9,850	236.291,65	0,11
Live Oak Acquisition Corp. II Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US53804W1062		STK	48.797	99.261	50.464	USD	9,900	483.090,30	0,22
Locust Walk Acquisition Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	US54015L1035		STK	20.028	20.028		USD	9,820	196.674,96	0,09
Motion Acquisition Corp. Registered Shares o.N.	US61980M1071		STK	805	805		USD	9,960	8.017,80	0,00
Natural Order Acquisition Corp Registered Shares o.N.	US63889L1070		STK	5.622	5.622		USD	9,850	55.376,70	0,03
Nebula Caravel Acq. Corp. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US6290701035		STK	28.697	36.114	7.417	USD	9,920	284.674,24	0,13
NextGen Acquisition Corp. Reg.Shares Cl.A DL-,0001	KYG653051071		STK	56.352	56.352		USD	9,890	557.321,28	0,26
Northern Star Invest.Corp.II Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US66573W1071		STK	130.000	130.000		USD	10,030	1.303.900,00	0,60
Peridot Acquisition Corp. Reg. Shares Cl. A DL-,0001	KYG7008A1159		STK	187.208	276.000	88.792	USD	10,070	1.885.184,56	0,87
SVF Investment Corp. 2 Reg.Shares Cl.A DL-,0001	KYG8601M1006		STK	39.570	39.570		USD	10,000	395.700,00	0,18
Tcv Acquisition Corp. Reg.Shares Cl.A DL-,0001	KYG8704C1244		STK	82.054	82.054		USD	10,000	820.540,00	0,38
TPG Pace Beneficial II Corp Reg. Shares Cl.A DL-,0001	KYG898261048		STK	97.935	97.935		USD	10,010	980.329,35	0,45
TWC Tech Holdings II Corp. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US90117G1058		STK	62.374	92.662	30.288	USD	9,880	616.255,12	0,28
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>USD</b>	<b>3.335.361,96</b>	<b>1,54</b>	
3,8100 % Ford Motor Credit Co. LLC DL-Notes 2017(23/24)	US345397YG20		USD	1.750			%	104,088	1.821.540,00	0,84
6,4500 % Lumen Technologies Inc. DL-Notes 2011(11/21) Ser.S	US156700AR77		USD	1.512	1.512		%	100,121	1.513.821,96	0,70
<b>Andere Wertpapiere</b>							<b>USD</b>	<b>6.841.464,71</b>	<b>3,15</b>	
CC Neuberger Princip. Hldg.III Comp.UT(1 Sh.A+1/5WT Exp.)o.N.	KYG1992N1189		STK	28.907	107.252	78.345	USD	10,110	292.249,77	0,13
DMY Technology Group Inc. IV Comp.UT(1Sh.A+1/5WT.Exp.)o.N.	US23344K2015		STK	115.000	115.000		USD	10,090	1.160.350,00	0,53
Falcon Capital Acq. Corp. Comp.UT(1A+1/3Rd.Wt.Exp.) o.N.	US30606L2079		STK	200.000			USD	10,600	2.120.000,00	0,98
MSD Acquisition Corp. Comp.UT.(1Sh.+1/5Wt.Exp.)o.N.	KYG5709C1179		STK	104.519	185.519	81.000	USD	10,260	1.072.364,94	0,49
Reinvent Technology Partners Comp.UT(1.A+1/8Rd.WT.Exp.)o.N.	KYG7484L1142		STK	70.000	70.000		USD	9,950	696.500,00	0,32
Skydeck Acquisition Corp. Comp.UT(1Sh.A+1/3Wt.Exp.)o.N.	KYG822201078		STK	50.000	50.000		USD	9,950	497.500,00	0,23
Warburg Pincus Capital Corp.IA Comp.UT(1Sh.A+1/5Rd.WT.Exp.)o.N.	KYG9461D1236		STK	50.000	50.000		USD	10,050	502.500,00	0,23
Warburg Pincus Capital Corp.IB Comp.UT(1Sh.A+1/5WT.Exp.)o.N.	KYG9460M1160		STK	50.000	50.000		USD	10,000	500.000,00	0,23

# Halbjahresbericht zum 31. Mai 2021

## BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>USD</b>	<b>141.259.379,86</b>	<b>65,03</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>USD</b>	<b>141.259.379,86</b>	<b>65,03</b>
4,7500 % Mauser Packaging Sol. Hold.Co. EO-Notes 2018(18/24) Reg.S	XS1851302312		EUR	4.000			100,060	4.894.134,72	2,25
3,7500 % Trivium Packaging Finance B.V. EO-FLR Bonds 2019(19/26) 144A	XS2034069919		EUR	2.000	2.000		100,228	2.451.175,97	1,13
4,2500 % 1011778 B.C. Unl./New Red Fin. DL-Notes 2017(17/24) Reg.S	USC6900PAC35		USD	5.293	5.293		100,829	5.336.852,51	2,46
5,7500 % Alb.Cos Inc/Safe.Inc/N.A.I./A. DL-Notes 2017(17/25)	US013093AD14		USD	2.000	2.000		102,688	2.053.750,00	0,95
7,5000 % Altice Financing S.A. DL-Notes 2016(16/26) 144A	US02154CAE30		USD	6.500	6.500		103,037	6.697.372,50	3,08
5,0000 % AMC Networks Inc. DL-Notes 2016(16/24)	US00164VAD55		USD	6.000	6.000		101,438	6.086.250,00	2,80
7,8750 % APX Group Inc. DL-Notes 2016(16/22)	US00213MAK09		USD	6.175	1.475		100,750	6.221.312,50	2,86
9,8750 % Athabasca Oil Corp. DL-Notes 2017(17/22) Reg.S	USC0455LAA82		USD	3.000		825	91,475	2.744.250,00	1,26
9,7500 % Brightstar Escrow Corp. DL-Notes 2020(20/25) 144A	US10947XAA00		USD	1.900			108,225	2.056.274,28	0,95
5,7500 % CCO Hldgs LLC/Capital Corp. DL-Notes 2015(21/26) Reg.S	USU12501AN96		USD	4.000	4.000		103,436	4.137.441,28	1,90
7,0000 % Citgo Petroleum Corp. DL-Notes 2020(20/25) 144A	US17302XAK28		USD	1.828	78		104,232	1.905.367,56	0,88
6,3750 % Citgo Petroleum Corp. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USU17185AG14		USD	1.060	1.060		102,636	1.087.941,60	0,50
6,3750 % Colfax Corp. DL-Nts 2019(19/26) Reg.S	USU1581TAB45		USD	4.500	4.500		106,250	4.781.250,00	2,20
8,5000 % Cooke Omega I.Inc./A.Ves.H.Inc DL-Notes 2017(17/22) 144A	US21627UAA07		USD	2.925	1.050		102,633	3.002.016,71	1,38
9,2500 % CVR Partn.LP/CVR Nitr.Fin.Corp DL-Notes 2016(16/23) Reg.S	USU1511QAA77		USD	2.375		1.603	100,009	2.375.201,87	1,09
7,1250 % Dell Intern. LLC/EMC Corp. DL-Notes 2016(16/24) Reg.S	USU2526DAH27		USD	6.150	1.050		102,000	6.273.000,00	2,89
9,7500 % Diversified Healthcare Trust DL-Notes 2020(20/25)	US25525PAA57		USD	3.550			111,329	3.952.161,75	1,82
6,6250 % Drax Finco PLC DL-Notes 2018(18/25) 144A	US26151AAA79		USD	6.200	6.200		103,750	6.432.500,00	2,96
0,7500 % Dycom Industries Inc. DL-Conv. Notes 2015(21)	US267475AB73		USD	2.200		2.000	101,755	2.238.610,00	1,03
5,8750 % Endo Ltd./Fin.LLC/Finco Inc. DL-Notes 2017(17/24) 144A	US29273DAA81		USD	3.075	200		99,750	3.067.312,50	1,41
1,3909 % Ford Motor Credit Co. LLC DL-FLR Notes 2018(23)	US345397ZC07		USD	2.500		139	99,535	2.488.362,50	1,15
7,8750 % G-III Apparel Group Ltd. DL-Notes 2020(20/25) 144A	US36237HAA95		USD	1.050		700	109,500	1.149.750,00	0,53
4,6250 % Hanesbrands Inc. DL-Notes 2016(16/24) Reg.S	USU24437AD43		USD	3.700	1.200		106,500	3.940.500,00	1,81
5,2500 % Hat Holdings I LLC/Hldg.II LLC DL-Notes 2019(19/24) 144A	US418751AA11		USD	2.000	2.000		102,875	2.057.500,40	0,95
7,8750 % Herbalife Nutrit.Ltd./Fin.Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A	US42704MAA09		USD	825			109,125	900.281,25	0,41
6,7500 % Icahn Enterpr.L.P./Fin. Corp. DL-Notes 2017(17/24)	US451102BM88		USD	6.053	4.003		102,012	6.174.795,44	2,84
5,7500 % Ingles Markets Inc. DL-Notes 2013(13/23)	US457030AJ39		USD	3.842	129		100,371	3.856.260,89	1,78
8,2500 % Laureate Education Inc. DL-Notes 2017(17/25) Reg.S	USU51388AF01		USD	1.167		1.958	104,120	1.215.080,40	0,56
7,7500 % LSF9 At.Hldgs LLC/Vict.Fi.Corp DL-Notes 2021(21/26) 144A	US50220MAA80		USD	2.025	2.025		101,956	2.064.599,08	0,95
8,7500 % M.B. Intl LLC/Holdco Corp. DL-Notes 2017(17/23) 144A	US59406RAA41		USD	2.263	713		102,125	2.311.088,75	1,06
8,3750 % Macy's, Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A	US55616PAA21		USD	700		275	110,583	774.083,80	0,36
6,5000 % Mileage Plus H.LLC/I.PPTY Ltd. DL-Notes 2020(20/27) 144A	US599191AA16		USD	900			109,875	988.875,00	0,46
5,8750 % ModivCare Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A	US743815AE20		USD	150	150	650	105,875	158.812,50	0,07
7,2500 % Silversea Cruise Finance Ltd. DL-Notes 2017(17/25) 144A	US82845LAA89		USD	4.300	300		103,727	4.460.248,62	2,05
4,6250 % Sirius XM Radio Inc. DL-Notes 2019(19/24) Reg.S	USU82764AR97		USD	6.000	1.250		102,695	6.161.700,00	2,84
7,5000 % Spirit Aerosystems Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A	US85205TAL44		USD	50			107,000	53.500,00	0,02
7,2500 % Sprint Corp. DL-Notes 2014(14/21)	US85207UAE55		USD	4.968	4.968		101,688	5.051.835,00	2,33
4,3750 % Starwood Property Trust Inc. DL-Conv. Notes 2017(23)	US85571BAH87		USD	1.051			105,125	1.104.863,75	0,51
5,3750 % Stericycle Inc. DL-Notes 2019(21/24) Reg.S	USU85881AB39		USD	2.475			102,735	2.542.691,25	1,17

# Halbjahresbericht zum 31. Mai 2021

## BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
12,0000 % Talos Production LLC DL-Notes 2021(21/26) 144A	US87485LAA26		USD	3.425	3.425	%	102,000	3.493.500,00	1,61
7,5000 % Tenet Healthcare Corp. DL-Notes 2020(22/25) 144A	US88033GDE70		USD	6.025	1.650	%	107,250	6.461.812,50	2,97
5,3000 % Tesla Inc. DL-Notes 2017(17/25) 144A	US88160RAE18		USD	5.850	1.100	%	103,505	6.055.062,98	2,79
							<b>USD</b>	<b>27.352.725,85</b>	<b>12,59</b>
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>USD</b>	<b>27.352.725,85</b>	<b>12,59</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>USD</b>	<b>23.778.254,96</b>	<b>10,95</b>
6,0000 % Linkem S.p.A. EO-FLR Bonds 19(20/22) Reg.S	XS2039742569		EUR	3.750	3.750	%	100,063	4.588.388,87	2,11
5,2500 % Novem Group GmbH FLR-Notes v.19(20/24) 144A	XS1843435097		EUR	1.773	248	%	100,074	2.169.628,74	1,00
7,0000 % Bausch Health Companies Inc. DL-Notes 2017(17/24) Reg.S	USC94143AK73		USD	6.354	2.700	846 %	102,155	6.490.925,52	2,99
8,2500 % Donnelley Fin. Solutions Inc. DL-Notes 2017(21/24)	US25787GAC42		USD	5.925	5.925	%	104,076	6.166.530,61	2,84
9,0000 % Ferroglobe Finance Company PLC DL-Notes 2021(21/25)	XS2344588509		USD	4.300	4.300	%	101,449	4.362.781,22	2,01
							<b>USD</b>	<b>3.574.470,89</b>	<b>1,65</b>
<b>Andere Wertpapiere</b>							<b>USD</b>	<b>3.574.470,89</b>	<b>1,65</b>
Fortress Capital Acquisition Comp.UT(1Sh.A+1/5Wt.Exp.)o.N.	KYG364271133		STK	70.000	70.000	USD	9,960	697.200,00	0,32
H.I.G. Acquisition Corp. Comp.UT(1Sh.A+1/3Wt.Exp.) o.N.	KYG448981152		STK	285.727	318.806	368.079 USD	10,070	2.877.270,89	1,32
							<b>USD</b>	<b>190.591.848,21</b>	<b>87,74</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen<sup>2)</sup></b>							<b>USD</b>	<b>190.591.848,21</b>	<b>87,74</b>
<b>Derivate</b>							<b>USD</b>	<b>575.093,87</b>	<b>0,26</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>USD</b>	<b>390.616,13</b>	<b>0,18</b>
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>							<b>USD</b>	<b>390.616,13</b>	<b>0,18</b>
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>							<b>USD</b>	<b>390.616,13</b>	<b>0,18</b>
FTAC Olympus Acquisition Corp. WTS 25.08.25	KYG372881261	X	STK	Anzahl 12000	14.811	2.811 USD	1,865	22.380,00	0,01
Hennessy Capital Inv.Corp. V WTS 20.01.28	US42589T1152	X	STK	Anzahl 13750	13.750	USD	1,160	15.950,00	0,01
Peridot Acquisition Corp. WTS 30.11.27	KYG7008A1076	A	STK	Anzahl 117182	138.000	20.818 USD	1,730	202.724,86	0,09
TPG Pace Benefic. Finan. Corp. WTS 09.10.27	KYG8990D1170	X	STK	Anzahl 23583	23.583	USD	2,530	59.664,99	0,03
Tpg Pace Tech Opportunities Co WTS 03.09.27	KYG8990Y1290	A	STK	Anzahl 24526	24.526	USD	1,600	39.241,60	0,02
TWC Tech Holdings II Corp. WTS 15.09.27	US90117G1132	X	STK	Anzahl 30887	30.887	USD	1,640	50.654,68	0,02

# Halbjahresbericht zum 31. Mai 2021

## BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens	
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>USD</b>	<b>184.477,74</b>	<b>0,08</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							<b>USD</b>	<b>459.906,74</b>	<b>0,21</b>	
<b>Offene Positionen</b>										
USD/EUR 215,0 Mio.		OTC						459.906,74	0,21	
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>							<b>USD</b>	<b>-275.429,00</b>	<b>-0,13</b>	
<b>Offene Positionen</b>										
USD/EUR 14,0 Mio.		OTC						-275.429,00	-0,13	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>USD</b>	<b>23.345.280,80</b>	<b>10,75</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>USD</b>	<b>23.345.280,80</b>	<b>10,75</b>	
Guthaben bei State Street Bank International GmbH										
Guthaben in Fondswährung			USD	21.079.533,42			USD	100,000	21.079.533,42	9,70
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			EUR	1.787.112,33			USD	100,000	2.185.280,96	1,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			GBP	56.604,71			USD	100,000	80.466,42	0,04
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>USD</b>	<b>3.084.755,91</b>	<b>1,42</b>	
Zinsansprüche			USD	3.084.755,91			USD	3.084.755,91	1,42	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>USD</b>	<b>-379.165,70</b>	<b>-0,17</b>	
Verwaltungsvergütung			USD	-23.979,74			USD	-23.979,74	-0,01	
Zinsverbindlichkeiten			USD	-74,49			USD	-74,49	0,00	
Asset Managementvergütung			USD	-296.485,80			USD	-296.485,80	-0,14	
Reportingkosten			USD	-19.974,35			USD	-19.974,35	-0,01	
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			USD	-20.628,58			USD	-20.628,58	-0,01	
Verwahrstellenvergütung			USD	-18.022,74			USD	-18.022,74	-0,01	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>USD</b>	<b>217.217.813,09</b>	<b>100,00</b> <sup>1)</sup>	

# Halbjahresbericht zum 31. Mai 2021

## BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds

### Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
<b>BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds AK A EUR Hedged</b>									
Anzahl Anteile							STK	61.179	
Ausgabepreis							EUR	1.003,98	
Rücknahmepreis							EUR	956,17	
Inventarwert							EUR	58.497.322,57	
Anteilwert							EUR	956,17	
<b>BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds AK EUR-Hedged</b>									
Anzahl Anteile							STK	130.956	
Ausgabepreis							EUR	955,28	
Rücknahmepreis							EUR	909,79	
Inventarwert							EUR	119.142.367,56	
Anteilwert							EUR	909,79	

#### 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. Mai 2021

## BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.05.2021	
Euro	(EUR)	0,8177952	= 1 USD (USD)
Englische Pfund	(GBP)	0,7034575	= 1 USD (USD)

### Marktschlüssel

#### a) Wertpapierhandel

A	Börsenhandel
X	Nichtnotierte Wertpapiere

OTC	Over-the-Counter
-----	------------------



# Halbjahresbericht zum 31. Mai 2021

## BayernInvest Alpha Select Bond-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>					
TPG Pace Benefic. Finan. Corp. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	KYG8990D1253	STK	117.918	117.918	
Tpg Pace Tech Opportunities Co Reg.Shares Cl.A DL-,0001	KYG8990Y1035	STK	122.634	122.634	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Decarbonization Plus Acquisit. Comp.UT(1Sh.A+1/3WT.Exp.) o.N.	US2427972078	STK	81.515	181.515	
FTAC Olympus Acquisition Corp. Comp.UT(1Sh.Cl.A+1/3Wt.Exp.)oN	KYG372881188	STK		184.250	
Hennessy Capital Inv.Corp. V Comp.UT(1Sh.A+1/4WT.Exp.) o.N.	US42589T2069	STK	66.000	66.000	
Liberty Media Acquisition Corp Comp.UT(1Sh.A+1/5WT.Exp.) o.N.	US53073L2034	STK	152.790	152.790	
Peridot Acquisition Corp. Comp.UT(1Sh.A+1/2Wt.Exp.)o.N.	KYG7008A1233	STK		276.000	
SCP & CO Healthcare Acq. Comp.UT(1Sh.A+1/2WT.Exp.) o.N.	US7840652033	STK	159.918	159.918	
Soaring Eagle Acquisition Corp Comp.UT(1 COM & 1/5 WT EXP)	KYG8354H1002	STK	176.000	176.000	
Tortoise Acquisition Corp. II Comp.UT(1 Cl.A+1/4WT Exp.)o.N.	KYG895541103	STK		118.000	
TWC Tech Holdings II Corp. Comp.UT(1 Sh.A+1/3 WT Exp.) oN	US90117G2049	STK		185.500	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
5,7500 % 1011778 B.C. Unl./New Red Fin. DL-Notes 2020(20/25) 144A	US68245XAK54	USD		450	
6,2500 % Citgo Petroleum Corp. DL-Notes 2014(17/22) 144A	US17302XAJ54	USD		4.500	
5,5840 % Ford Motor Credit Co. LLC DL-Notes 2019(24/24)	US345397ZQ92	USD		225	
8,0000 % Frontier Communications Corp. DL-Notes 2019(19/27) Reg.S	USU3144QAJ95	USD		4.000	
5,8750 % Occidental Petroleum Corp. DL-Notes 2020(20/25)	US674599EB77	USD		1.000	
5,2500 % RP Escrow Issuer LLC DL-Notes 2020(20/25) 144A	US74969PAA66	USD	300	300	
5,7500 % Subn Propane Part. L.P./Corp. DL-Notes 2015(15/25)	US864486AJ43	USD	3.000	3.000	
0,8750 % SunPower Corp. DL-Conv. Bonds 2014(21)	US867652AJ85	USD	500	2.599	
11,0000 % Talos Production LLC/Fin. Inc. DL-Notes 2018(18/22)	US87484JAF75	USD		5.000	

## Halbjahresbericht zum 31. Mai 2021

### BayernInvest Alpha Select Bond-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
0,2500 % Teva Pharmaceutical Fin.Co.LLC DL-Conv. Debts 2006(08/26)	US88163VAE92	USD	200	5.750	
1,5000 % Verint Systems Inc. DL-Conv. Notes 2014(21)	US92343XAA81	USD		2.000	

#### Nichtnotierte Wertpapiere

##### Aktien

Nebula Caravel Acq. Corp. Comp.Unit(1Sh.A+1/5Red.Wt.)	US6290702025	STK	28.918	28.918	
---	--------------	-----	--------	--------	--

##### Verzinsliche Wertpapiere

5,6250 % Acadia Healthcare Co. Inc. DL-Notes 2015(15/23)	US00404AAJ88	USD	3.041	3.041	
6,5000 % Acadia Healthcare Co. Inc. DL-Notes 2016(16/24)	US00404AAM18	USD	2.000	2.000	
6,7500 % Alcoa Nederland Holding B.V. DL-Notes 2016(16/24) 144A	US013822AA98	USD	1.000	1.000	
4,7500 % Centene Corp. DL-Notes 2014(14/22)	US15135BAD38	USD	-1.000	1.000	
6,6250 % Chemours Co., The DL-Notes 2015(15/23)	US163851AB45	USD		1.779	
5,7500 % Clearway Energy Operating LLC DL-Notes 2018(18/25)	US18539UAB17	USD	2.788	2.788	
5,5000 % Dana Inc. DL-Notes 2014(14/24)	US235825AE66	USD	479	5.105	
5,8750 % Dell Intern. LLC/EMC Corp. DL-Notes 2016(16/21) Reg.S	USU2526DAG44	USD	1.000	1.000	
5,1250 % Goodyear Tire & Rubber Co.,The DL-Notes 2015(15/23)	US382550BE09	USD	3.209	6.209	
6,2500 % Icahn Enterpr.L.P./Fin. Corp. DL-Notes 2017(17/22)	US451102BJ59	USD		3.745	
6,2500 % International Game Technology DL-Notes 2015(15/22) Reg.S	USG4863AAB47	USD	6.100	6.100	
2,7500 % Jaguar Land Rover Automotive LS-Notes 2017(17/21) 144A	XS1555825709	GBP		1.950	
2,7500 % Jaguar Land Rover Automotive LS-Notes 2017(17/21) Reg.S	XS1555825378	GBP		600	
6,7500 % Mattel Inc. DL-Notes 2017(17/25) Reg.S	USU57619AB11	USD	1.250	1.250	
6,5000 % Mercer International Inc. DL-Notes 2017(17/24)	US588056AU50	USD		3.500	
5,5000 % Nielsen Luxembourg S.a.r.l DL-Notes 2013(13/21) 144A	US65410CAA80	USD		442	
5,1250 % Reynolds Grp Iss.Inc./LLC/S.A. DL-Notes 2016(16/23) Reg.S	USU8002WAG25	USD		1.638	
7,7500 % Simmons Fds/P.F./P.f./F.I./E.S DL-Notes 2018(18/24) Reg.S	USU8271MAB91	USD	1.200	5.925	
6,0000 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2014(14/23)	US87264AAM71	USD		1.000	
6,0000 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2016(16/24)	US87264AAQ85	USD		4.800	
5,6250 % Travel + Leisure Co. DL-Notes 2011(11/21)	US98310WAG33	USD		3.000	

## Halbjahresbericht zum 31. Mai 2021 BayernInvest Alpha Select Bond-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
6,0000 % United Airlines Holdings Inc. DL-Notes 2013(13/20)	US910047AG49	USD		1.500	
6,5000 % XPO Logistics Inc. DL-Notes 2015(15/22) Reg.S	USU9840VAD56	USD		4.622	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Far Peak Acquisition Corp. Comp.UT(1Sh.A+1/3Wt.Exp.) o.N.	KYG3312L1297	STK	67.778	67.778	
Highland Transcend Prtn.I Corp Comp.UT(1Sh.A+1/3Wt.Exp.) o.N.	KYG446901160	STK	54.222	54.222	
TPG Pace Benefic. Finan. Corp. Reg.Units(1 Shs A + 1/5 Wts)oN	KYG8990D1097	STK		188.000	
Tpg Pace Tech Opportunities Co Reg.Units(1 Shs + 1/5 Wts)oN	KYG8990Y1118	STK		136.000	
<b>Derivate</b> (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
<b>Optionsscheine</b>					
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>					
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>					
Nebula Caravel Acq. Corp. WTS 01.10.25	US6290701118	STK	5.783	5.783	
Pershing Square Tontine Hldgs WTS 24.07.25	US71531R1178	STK		1	

# Halbjahresbericht zum 31. Mai 2021

## BayernInvest Alpha Select Bond-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>Terminkontrakte</b>					
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
EUR/USD		USD			283
USD/EUR		USD			1.042.445
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>					
Kauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		USD			1.243.939

### 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 1,72%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 42.088.376,39 USD.

# Halbjahresbericht zum 31. Mai 2021

## BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds

### Informationen zu den Anteilsklassen

	Anteilsklasse EUR- Hedged	Anteilsklasse A EUR- Hedged
ISIN	DE000A1XDYZ9	DE000A2H9AR0
Auflegungsdatum	16.12.2014	21.06.2019
Erstausgabepreis	1.000,00 EUR	955,76 EUR
Mindestanlage	50.000,00 EUR	500.000,00 EUR
Auflösungsdatum	-	-
Währung	EUR	EUR
Fondsvermögen	119.142.367,56	58.497.322,57
Umlaufende Anteile	130.956	61.179
Anteilwert	909,79	956,17
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Verwaltungsvergütung*	derzeit 0,48%	derzeit 0,48%
Kosten für die Analyse des Anlageerfolgs	-	0,15%
Ausgabeaufschlag	5%	5%

\*) Die Verwaltungsvergütung beinhaltet die Assetmanagementvergütung

# Halbjahresbericht zum 31. Mai 2021

## BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>87,74</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,26</b>

### Sonstige Angaben

#### BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds AK A EUR Hedged

Anzahl Anteile	STK	61.179
Ausgabepreis	EUR	1.003,98
Rücknahmepreis	EUR	956,17
Inventarwert	EUR	58.497.322,57
Anteilwert	EUR	956,17

#### BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds AK EUR-Hedged

Anzahl Anteile	STK	130.956
Ausgabepreis	EUR	955,28
Rücknahmepreis	EUR	909,79
Inventarwert	EUR	119.142.367,56
Anteilwert	EUR	909,79

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

- Aktien, börsengehandelte Derivate und Investmentfonds werden mit handelbaren Börsenkursen (auf Schlusskursbasis) bewertet (Quelle: Refinitiv, Bloomberg, Heimatbörse).
- 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 Refinitiv, 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: Value&Risk, Bloomberg).
- Nicht börsennotierte Investmentfonds werden mit dem von der Investmentgesellschaft zuletzt veröffentlichten Rücknahmepreis (NAV) bewertet (Quelle: Refinitiv, Investmentgesellschaften, Bloomberg).
- Devisenkassamittelkurse werden börsentäglich um 17 Uhr von Refinitiv bereitgestellt. 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.
- Bankguthaben werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Forderungen und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

Der BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds hat im Berichtszeitraum 01.12.2020 bis 31.05.2021 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.