

BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds
Halbjahresbericht zum 31. Mai 2022
für das Geschäftsjahr
vom 1. Dezember 2021 bis 30. November 2022

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2022

BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds

Vermögensübersicht zum 31.05.2022

Anlageschwerpunkte	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	210.001.585,84	100,11
1. Aktien	26.564.284,84	12,66
Canada	202.005,90	0,09
Kaimaninseln	10.656.231,62	5,08
Niederlande	3.224.215,59	1,54
USA	12.481.831,73	5,95
2. Anleihen	175.412.538,63	83,63
Corporates (inkl. Financials)	175.412.538,63	83,63
3. Andere Wertpapiere	9,77	0,00
4. Derivate	3.218.049,25	1,53
5. Forderungen	2.772.253,51	1,32
6. Bankguthaben	2.034.449,84	0,97
II. Verbindlichkeiten	-246.748,01	-0,11
III. Fondsvermögen	209.754.837,83	100,00

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2022

BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
							USD	201.976.833,24	96,29
Bestandspositionen							USD	201.976.833,24	96,29
Börsengehandelte Wertpapiere							USD	32.155.075,89	15,33
Aktien							USD	21.785.225,98	10,39
Climate Transition Capital Acq Aandelen op naam EO -,01	NL0015000DC9		STK	310.300			EUR 9,700	3.224.215,59	1,54
Altimeter Growth Corp. 2 Reg. Shares Cl.A DL-,0001	KYG0371B1095		STK	60.316			USD 9,830	592.906,28	0,28
Apollo Strategic Growth Capit. Reg. Shares Cl.A DL-,00005	KYG0411R1065		STK	220.665	220.665		USD 7,390	1.630.714,35	0,78
ArcLight Clean Transit.Corp.II Reg.Shares Cl.A DL-,0001	KYG0R21B1044		STK	50.000	50.000		USD 9,920	496.000,00	0,24
CC Neuberger Princip. Hldg.III Reg. Shares Cl.A DL-,0001	KYG1992N1007		STK	28.907			USD 9,810	283.577,67	0,14
Corazon Capital V838 Monoceros Reg.Shares Cl.A DL-,0001	KYG242371022		STK	72.304			USD 9,760	705.687,04	0,34
Dragoneer Growth Opp.Corp.III Reg.Shares Cl.A DL-,0001	KYG283151028		STK	101.999			USD 9,740	993.470,26	0,47
FTAC Zeus Acquisition Corp. Reg.Shares Cl.A DL-,0001	US30320F1066		STK	100.000	100.000		USD 9,820	982.000,00	0,47
Gores Holdings VIII Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US3828631081		STK	100.000	100.000		USD 9,870	987.000,00	0,47
Hennessy Capital Inv.Corp. V Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US42589T1079		STK	40.081			USD 9,800	392.793,80	0,19
Hennessy Capital Inv.Corp. VI Reg.Shares Cl.A DL-,0001	US42600H1086		STK	265.000	265.000		USD 9,630	2.551.950,00	1,22
HumanCo Acquisition Corp. Reg.Shares Cl.A DL-,0001	US44487N1090		STK	23.989			USD 9,830	235.811,87	0,11
Li-Cycle Holdings Corp. Registered Shares o.N.	CA50202P1053		STK	24.786	29.647	15.414	USD 8,150	202.005,90	0,10
MSD Acquisition Corp. Reg. Shares A DL-,0001	KYG5709C1096		STK	104.519			USD 9,780	1.022.195,82	0,49
Natural Order Acquisition Corp Registered Shares o.N.	US63889L1070		STK	5.622			USD 9,860	55.432,92	0,03
Oaktree Acquisition Corp. II Reg. Shares Cl.A DL-,0001	KYG6715X1034		STK	62.716	62.716		USD 9,960	624.651,36	0,30
Pardes Biosciences Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US69945Q1058		STK	48.940	107.059	58.119	USD 5,640	276.021,60	0,13
Peridot Acquisition Corp. II Reg. Shares Cl.A DL-,0001	KYG7008B1059		STK	40.000			USD 9,780	391.200,00	0,19
Pershing Square Tontine Hldgs Registered Shs Cl.A DL -,0001	US71531R1095		STK	106.000			USD 19,860	2.105.160,00	1,00
Planet Labs PBC Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US72703X1063		STK	63.046	77.216	14.170	USD 6,080	383.319,68	0,18
Revolution Healthcare Acq.Corp Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US76155Y1082		STK	22.388			USD 9,750	218.283,00	0,10
Social Capital Suvrett.Hld.III Registered Shs.Cl.A DL -,0001	KYG8253W1096		STK	8.000			USD 9,870	78.960,00	0,04
Social Capital Suvrett.Hlds. I Registered Shs.Cl.A DL -,0001	KYG8253T1067		STK	8.000			USD 9,850	78.800,00	0,04
Social Capital Suvrett.Hlds.II Registered Shs.Cl.A DL -,0001	KYG8253U1031		STK	8.000			USD 9,680	77.440,00	0,04
Social Capital Suvrett.Hlds.IV Registered Shs.Cl.A DL -,0001	KYG8253Y1052		STK	8.000			USD 9,680	77.440,00	0,04
SVF Investment Corp. 2 Reg.Shares Cl.A DL-,0001	KYG8601M1006		STK	39.570			USD 9,770	386.598,90	0,18
Tcv Acquisition Corp. Reg.Shares Cl.A DL-,0001	KYG8704C1244		STK	82.054			USD 9,710	796.744,34	0,38
TPG Pace Beneficial II Corp Reg. Shares Cl.A DL-,0001	KYG898261048		STK	97.935			USD 9,760	955.845,60	0,46
Warburg Pincus Capital Corp.IA Reg. Shares Cl.A DL-,0001	KYG9461D1079		STK	50.000			USD 9,810	490.500,00	0,23
Warburg Pincus Capital Corp.IB Reg. Shares Cl.A DL-,0001	KYG9460M1087		STK	50.000			USD 9,770	488.500,00	0,23

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2022

BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere							USD	10.369.840,14	4,94
4,3750 % Cogent Communications Grp Inc. EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2016007408		EUR	5.000			98,832	5.293.415,14	2,52
3,6250 % Rolls-Royce PLC DL-Notes 2015(15/25) 144A	US77578JAB44		USD	500	500		94,000	470.000,00	0,22
3,1250 % SoftBank Group Corp. DL-Notes 2021(21/25)	XS2362416294		USD	5.000			92,129	4.606.425,00	2,20
Andere Wertpapiere							USD	9,77	0,00
Concord Acquisition Corp II Reg.Units(1 Ut.A+ 1/3 Wts.Exp)	US20607U2078		STK	1	25.001	125.000	9,769	9,77	0,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							USD	149.222.092,53	71,14
Verzinsliche Wertpapiere							USD	149.222.092,53	71,14
4,7500 % Mauser Packaging Sol. Hold.Co. EO-Notes 2018(18/24) Reg.S	XS1851302312		EUR	4.000			96,436	4.132.089,73	1,97
3,7500 % Trivium Packaging Finance B.V. EO-FLR Bonds 2019(19/26) 144A	XS2034069919		EUR	2.000			97,623	2.091.475,15	1,00
5,7500 % ACI Worldwide Inc. DL-Notes 2018(18/26) Reg.S	USU0046PAB32		USD	5.000			99,467	4.973.332,50	2,37
0,0000 % Airbnb Inc. DL-FLR Exch.Nts 2022(26)	US009066AB74		USD	200	200		88,864	177.728,00	0,08
8,1250 % Altice France S.A. DL-Notes 2018(18/27) 144A	US02156LAA98		USD	4.535		1.300	100,799	4.571.234,65	2,18
5,5000 % Altice France S.A. DL-Notes 2019(19/28) 144A	US02156LAC54		USD	1.300	1.300		89,901	1.168.713,00	0,56
9,0330 % Artera Services LLC DL-Notes 2020(20/25) 144A	US73939VAA26		USD	4.276	2.526		79,750	3.409.794,19	1,63
6,6940 % Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2018(18/27)	US501797AQ79		USD	2.550	2.550		100,780	2.569.890,00	1,22
9,3750 % Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A	US501797AU81		USD	3.600	3.600		109,293	3.934.548,00	1,88
5,5000 % Bausch Health Companies Inc. DL-Notes 2017(17/25) Reg.S	USC94143AL56		USD	6.250			94,716	5.919.750,00	2,82
1,2500 % Beauty Health Co., The DL-Exch. Notes 2021(26) 144A	US88331LAA61		USD	1.200	1.200		83,804	1.005.652,80	0,48
9,7500 % Brightstar Escrow Corp. DL-Notes 2020(20/25) 144A	US10947XAA00		USD	2.580	680		99,178	2.558.792,40	1,22
6,0000 % Brundage-Bone Concr.Pump. Inc. DL-Notes 2021(21/26) 144A	US66981QAA40		USD	3.855	3.855		86,000	3.315.300,00	1,58
7,0000 % Citgo Petroleum Corp. DL-Notes 2020(20/25) 144A	US17302XAK28		USD	1.828			100,286	1.833.228,08	0,87
6,3750 % Citgo Petroleum Corp. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USU17185AG14		USD	3.250			98,875	3.213.437,50	1,53
0,0000 % Confluent Inc. DL-Zero Exch.Nts 2021(27) 144A	US20717MAA18		USD	300	300		74,125	222.375,00	0,11
9,7500 % Diversified Healthcare Trust DL-Notes 2020(20/25)	US25525PAA57		USD	3.550			105,342	3.739.641,00	1,78
0,0000 % DraftKings Inc. DL-Zero Exch. Notes 2022(28)	US26142RAB06		USD	1.850	1.850		62,000	1.147.000,00	0,55
6,6250 % Drax Finco PLC DL-Notes 2018(18/25) 144A	US26151AAA79		USD	6.360			100,520	6.393.072,00	3,05
5,8750 % Endo Ltd./Fin.LLC/Finco Inc. DL-Notes 2017(17/24) 144A	US29273DAA81		USD	4.475	1.400		81,240	3.635.490,00	1,73
6,5000 % Enviva Partners L.P. DL-Notes 2019(19/26) 144A	US29413XAD93		USD	2.000	2.000		101,155	2.023.100,00	0,96
7,2500 % First Quantum Minerals Ltd. DL-Notes 2017(17/23) Reg.S	USC3535CAF52		USD	2.292		5.458	100,000	2.292.000,00	1,09
2,6463 % Ford Motor Credit Co. LLC DL-FLR Notes 2018(23)	US345397ZC07		USD	2.500			99,503	2.487.562,50	1,19
7,8750 % G-III Apparel Group Ltd. DL-Notes 2020(20/25) 144A	US36237HAA95		USD	4.050	3.500	500	101,772	4.121.766,00	1,96
5,8750 % Gray Television Inc. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USU42511AE27		USD	3.364	3.364		98,688	3.319.847,50	1,58

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2022

BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
3,3750 % Hat Holdings I LLC/Hldg.II LLC DL-Notes 2021(21/26) 144A	US418751AE33		USD	1.400	1.400	%	92,530	1.295.420,00	0,62
7,8750 % Herbalife Nutrit.Ltd./Fin.Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A	US42704MAA09		USD	3.125	300	%	92,000	2.875.000,00	1,37
6,2500 % Icahn Enterpr.L.P./Fin. Corp. DL-Notes 2019(19/26)	US451102BT32		USD	4.625	4.625	%	101,569	4.697.566,25	2,24
9,0000 % JPW Industries Hldg Corp. DL-Notes 2017(17/24) 144A	US48128TAA07		USD	2.100	2.100	%	98,175	2.061.683,40	0,98
0,5000 % LendingTree Inc. DL-Exch. Notes 2020(25)	US52603BAD91		USD	600	600	%	73,084	438.504,00	0,21
5,3750 % Level 3 Financing Inc. DL-Notes 2016(16/25)	US527298BH52		USD	3.000	3.000	%	99,723	2.991.690,00	1,43
2,0000 % Liberty Latin America Ltd. DL-Conv. Bonds 2020(24)	US53069QAB59		USD	275	275	%	89,447	245.977,88	0,12
6,5000 % Live Nation Entertainment Inc. DL-Notes 2020(23/27) 144A	US538034AV10		USD	2.000	2.000	%	103,629	2.072.580,00	0,99
7,7500 % LSF9 At.Hldgs LLC/Vict.Fi.Corp DL-Notes 2021(21/26) 144A	US50220MAA80		USD	2.336	311	%	82,171	1.919.514,56	0,91
1,2500 % Lucid Group Inc. DL-Exch. Notes 2021(26)	US549498AA11		USD	2.050	2.050	%	67,675	1.387.337,50	0,66
9,0000 % Manitowoc Co. Inc. DL-Notes 2019(19/26) 144A	US563571AL27		USD	1.500	1.500	%	100,500	1.507.500,00	0,72
6,5000 % Mileage Plus H.LLC/I.PPTY Ltd. DL-Notes 2020(20/27) 144A	US599191AA16		USD	900		%	101,607	914.463,00	0,44
5,8750 % ModivCare Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A	US743815AE20		USD	4.150	4.000	%	99,672	4.136.388,00	1,97
5,0000 % NCR Corp. DL-Notes 2020(20/28) 144A	US62886EAY41		USD	1.350	1.350	%	94,237	1.272.199,50	0,61
4,4500 % Newell Brands Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US651229AW64		USD	1.000	1.000	%	100,368	1.003.680,00	0,48
5,7500 % NRG Energy Inc. DL-Notes 2017(17/28)	US629377CE03		USD	725	725	%	100,338	727.450,50	0,35
4,7500 % QVC Inc. DL-Notes 2020(20/27)	US747262AY90		USD	1.900	1.900	%	86,732	1.647.908,00	0,79
0,0000 % Redfin Corporation DL-FLR Exch.Nts 2020(25)	US75737FAC23		USD	2.150	2.150	%	62,392	1.341.428,00	0,64
5,8750 % Renewable Energy Group Inc. DL-Notes 2021(24/28) 144A	US75972AAD54		USD	1.125	1.125	%	106,521	1.198.361,25	0,57
0,0000 % RingCentral Inc. DL-Zero Conv. Nts 21(26)	US76680RAH03		USD	3.000	3.000	%	76,343	2.290.299,00	1,09
5,2500 % RP Escrow Issuer LLC DL-Notes 2020(20/25) 144A	US74969PAA66		USD	3.000	3.000	%	91,513	2.745.390,00	1,31
7,5000 % Service Properties Trust DL-Notes 2020(20/25)	US81761LAA08		USD	7.049	7.049	%	101,052	7.123.155,48	3,40
0,1250 % Shopify Inc. DL-Conv. Nts 2020(25)	US82509LAA52		USD	450	450	%	86,512	389.304,00	0,19
7,5000 % Spirit Aerosystems Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A	US85205TAL44		USD	50		%	100,981	50.490,50	0,02
8,0000 % Spirit IP Cayman Ltd./Loy.CY DL-FLR Nts 2020(20/25) 144A	US84859BAA98		USD	1.150	1.150	%	105,103	1.208.678,75	0,58
12,0000 % Talos Production LLC DL-Notes 2021(21/26)	US87485LAC81		USD	3.425		%	107,983	3.698.417,75	1,76
0,2500 % Tripadvisor Inc. DL-Exch. Notes 2022(26)	US896945AD46		USD	1.500	1.500	%	78,203	1.173.039,00	0,56
7,0000 % Tripadvisor Inc. DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USU8966TAA61		USD	4.000	4.000	%	102,200	4.088.000,00	1,95
8,0000 % Uber Technologies Inc. DL-Notes 2018(18/26) Reg.S	USU9029YAB66		USD	5.000		%	103,599	5.179.950,00	2,47
4,3750 % United Airlines Inc. DL-Notes 2021(21/26) 144A	US90932LAG23		USD	4.597	4.597	%	96,634	4.442.264,98	2,12
7,8750 % Uniti G.LP/Fib.HI./G.F.19/CSL DL-Notes 2020(20/25) 144A	US91327AAA07		USD	2.339	2.339	%	103,107	2.411.672,73	1,15
5,5000 % Vistra Operations Company LLC DL-Notes 2018(18/26) Reg.S	USU9226VAA53		USD	6.000		%	99,620	5.977.200,00	2,85
5,1250 % Vistra Operations Company LLC DL-Notes 2022(22/25) 144A	US92840VAL62		USD	450	450	%	100,613	452.758,50	0,22

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2022

BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens	
Nichtnotierte Wertpapiere							USD	20.599.664,82	9,82	
Aktien							USD	4.779.058,86	2,28	
AxonPrime Infrastructure Acq. Reg.Shares Cl.A DL-,0001	US05467C1080		STK	233.475	233.475		USD	9,660	2.255.368,50	1,08
Concord Acquisition Corp. II Reg.Shares Cl.A DL-,0001	US20607U1088		STK	99.999	100.000	1	USD	9,640	963.990,36	0,46
Power & Digit.Infr.Ac.II Corp. Reg.Shares Cl.A DL-,0001	US73919C1009		STK	110.000	110.000		USD	9,770	1.074.700,00	0,51
Skydeck Acquisition Corp. Reg.Shares Cl.A DL-,0001	KYG822201235		STK	50.000			USD	9,700	485.000,00	0,23
Verzinsliche Wertpapiere							USD	15.820.605,96	7,54	
9,0000 % Diebold Nixdorf Dutch Hldg BV EO-Notes 2020(20/25) 144A	XS2206383080		EUR	1.800	1.800		%	73,462	1.416.455,26	0,68
6,0000 % Linkem S.p.A. EO-FLR Bonds 19(20/22) Reg.S	XS2039742569		EUR	3.750			%	100,010	4.017.381,61	1,91
7,0000 % Sisal Group S.p.A. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S ³⁾	XS1454980159		EUR	2.000			%	100,157	1.475.205,09	0,70
9,0000 % Ferroglobe Finance Company PLC DL-Notes 2021(21/25)	XS2344588509		USD	3.704			%	97,513	3.611.581,73	1,72
6,1240 % Rivian Hldgs LLC/Ri.LLC/Au.LLC DL-FLR Notes 2021(21/26) 144A	US76954LAA70		USD	5.550	5.550		%	95,495	5.299.982,27	2,53
Summe Wertpapiervermögen²⁾							USD	201.976.833,24	96,29	
Derivate							USD	3.218.049,25	1,53	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere							USD	208.131,94	0,10	
Wertpapier-Optionsscheine							USD	208.131,94	0,10	
Optionsscheine auf Aktien							USD	208.131,94	0,10	
Climate Transition Capital Acq WTS 29.06.26	NL0015000DD7	A	STK	Anzahl 103433			EUR	0,103	11.412,14	0,01
Aurora Innovation Inc. Def.Opt. 03.11.26	US0517741155	A	STK	Anzahl 4384			USD	0,620	2.718,52	0,00
AxonPrime Infrastructure Acq. WTS 31.05.28	US05467C1163	X	STK	Anzahl 77825	77.825		USD	0,176	13.697,20	0,01
CC Neuberger Princip. Hldg.III WTS 05.02.26	KYG1992N1262	A	STK	Anzahl 5781			USD	0,370	2.138,39	0,00
Concord Acquisition Corp. II WTS 14.10.26	US20607U1161	X	STK	Anzahl 33333	33.333		USD	0,380	12.663,21	0,01
Fortress Capital Acquisition WTS 05.03.26	KYG364271216	A	STK	Anzahl 14000			USD	0,230	3.220,00	0,00
FTAC Zeus Acquisition Corp. WTS 15.04.26	US30320F1140	N	STK	Anzahl 50000	50.000		USD	0,210	10.500,00	0,01
H.I.G. Acquisition Corp. WTS 11.12.25	KYG448981236	A	STK	Anzahl 95242			USD	0,160	15.238,72	0,01
Hennessy Capital Inv.Corp. V WTS 20.01.28	US42589T1152	X	STK	Anzahl 13750			USD	0,233	3.207,88	0,00
Hennessy Capital Inv.Corp. VI WTS 10.06.26	US42600H1169	X	STK	Anzahl 88333	88.333		USD	0,267	23.540,74	0,01

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2022

BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
MSD Acquisition Corp. WTS 25.03.26	KYG5709C1252	A	STK	Anzahl 20903			USD 0,410	8.570,23	0,00
Nerdy Inc. WTS 16.08.26	US64081V1171	X	STK	Anzahl 24526			USD 0,510	12.508,26	0,01
Payoneer Global Inc. WTS 25.06.26	US70451X1129	A	STK	Anzahl 12000			USD 0,880	10.560,00	0,01
Planet Labs PBC WTS 06.12.26	US72703X1147	A	STK	Anzahl 23000	23.000		USD 1,320	30.360,00	0,01
Power & Digit.Infr.Ac.II Corp. WTS 09.12.26	US73919C1181	X	STK	Anzahl 55000	55.000		USD 0,284	15.642,00	0,01
Sharecare Inc. WTS 01.07.26	US81948W1128	X	STK	Anzahl 39613			USD 0,360	14.260,68	0,01
Skydeck Acquisition Corp. WTS 13.05.26	KYG822201151	X	STK	Anzahl 16666			USD 0,250	4.166,50	0,00
TPG Pace Benefic. Finan. Corp. WTS 09.10.27	KYG8990D1170	X	STK	Anzahl 23583			USD 0,315	7.427,47	0,00
Warburg Pincus Capital Corp.IA WTS 15.04.26	KYG9461D1152	A	STK	Anzahl 10000			USD 0,350	3.500,00	0,00
Warburg Pincus Capital Corp.IB WTS 15.04.26	KYG9460M1244	A	STK	Anzahl 10000			USD 0,280	2.800,00	0,00
Devisen-Derivate							USD	3.009.917,31	1,43
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							USD	3.098.832,59	1,48
Offene Positionen									
USD/EUR 216,3 Mio.		OTC						3.098.832,59	1,48
Devisenterminkontrakte (Kauf)							USD	-88.915,28	-0,04
Offene Positionen									
USD/EUR 28,6 Mio.		OTC						-88.915,28	-0,04
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							USD	2.034.449,84	0,97
Bankguthaben							USD	2.034.449,84	0,97
Guthaben bei State Street Bank International GmbH									
Guthaben in Fondswährung			USD	1.872.887,77			USD	1.872.887,77	0,89
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			EUR	84.241,18			USD	90.239,16	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			GBP	56.605,49			USD	71.322,91	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände							USD	2.772.253,51	1,32
Zinsansprüche			USD	2.767.387,80			USD	2.767.387,80	1,32
Sonstige Forderungen			USD	4.865,71			USD	4.865,71	0,00

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2022

BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							USD	-246.748,01	-0,11
Verwaltungsvergütung			USD	-23.138,44			USD	-23.138,44	-0,01
Asset Managementvergütung			USD	-124.304,30			USD	-124.304,31	-0,06
Reportingkosten			USD	-62.506,64			USD	-62.506,64	-0,03
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			USD	-9.623,47			USD	-9.623,47	0,00
Verwahrstellenvergütung			USD	-27.175,15			USD	-27.175,15	-0,01
Fondsvermögen							USD	209.754.837,83	100,00 ¹⁾
BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds A EUR-Hedged									
Anzahl Anteile							STK	208.959	
Ausgabepreis							EUR	981,92	
Rücknahmepreis							EUR	935,16	
Inventarwert							EUR	195.409.878,12	
Anteilwert							EUR	935,16	
BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds B EUR-Hedged									
Anzahl Anteile							STK	4.200	
Ausgabepreis							EUR	98,85	
Rücknahmepreis							EUR	95,97	
Inventarwert							EUR	403.077,30	
Anteilwert							EUR	95,97	

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.
- 3) Poolfaktoranleihe

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2022

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 31.05.2022	
Euro	(EUR)	0,9335325	= 1 USD (USD)
Englische Pfund	(GBP)	0,7936508	= 1 USD (USD)

Marktschlüssel

a) Wertpapierhandel

A	Börsenhandel
N	Neuemissionen
X	Nichtnotierte Wertpapiere

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

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2022

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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
CF Acquisition Corp. IV Registered Shs Cl.A o.N.	US12520T1025	STK		9.539	
Firstmark Horizon Acq. Corp. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US33765Y1010	STK	101.211	101.211	
Fortress Capital Acquisition Reg.Shares Cl.A DL-,0001	KYG364271059	STK		70.000	
H.I.G. Acquisition Corp. Registered Shares DL -,0001	KYG448981079	STK		285.727	
ION Acquisition Corp. 2 Ltd. Reg. Shares Cl. A DL-,0001	KYG493931045	STK		75.000	
Northern Star Invest.Corp.II Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US66573W1071	STK		130.000	
Supernova Partners Acq.Co.II Reg.Shares Cl.A DL-,0001	KYG8T86C1052	STK	4.291	4.291	
Verzinsliche Wertpapiere					
3,8100 % Ford Motor Credit Co. LLC DL-Notes 2017(23/24)	US345397YG20	USD		1.750	
7,0000 % JBS Investments II GmbH DL-Notes 2018(18/26) 144A	US46650CAA71	USD		3.000	
6,6250 % NRG Energy Inc. DL-Notes 2017(17/27)	US629377CC47	USD	2.435	4.227	
Andere Wertpapiere					
AxonPrime Infrastructure Acqui Reg.Units(1 Ut.A+ 1/3 Wts.Exp)	US05467C2070	STK	58.369	291.844	
FTAC Zeus Acquisition Corp. Reg.Units(1 Sh.A+1/2 Wts)o.N	US30320F2056	STK		100.000	
Power & Digit.Infr.Ac.II Corp. Reg.Units(1A.Shs+1/2Wts.Exp)oN	US73919C2098	STK	146.667	146.667	

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2022

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 Berichtstichtag):**

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

0,0000 % Airbnb Inc. DL-FLR Exch.Nts 2021(26) 144A	US009066AA91	USD	200	200	
5,0000 % AMC Networks Inc. DL-Notes 2016(16/24)	US00164VAD55	USD		6.000	
9,3750 % Diebold Nixdorf Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A	US253657AA82	USD	1.800	1.800	
0,0000 % DraftKings Inc. DL-Zero Exch. Nts 2021(28)144A	US26142RAA23	USD	950	950	
4,6250 % Hanesbrands Inc. DL-Notes 2016(16/24) Reg.S	USU24437AD43	USD		3.700	
5,3750 % Hilton Domestic Operating Co. DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USU4328RAD62	USD	455	455	
0,6250 % LendingTree Inc. DL-Conv. Nts 2017(22)	US52603BAA52	USD	6.000	6.000	
7,5000 % Par Pharmaceutical Inc. DL-Notes 2019(19/27) 144A	US69888XAA72	USD	1.400	1.400	
4,3750 % Starwood Property Trust Inc. DL-Conv. Notes 2017(23)	US85571BAH87	USD		1.051	
5,3750 % Stericycle Inc. DL-Notes 2019(21/24) Reg.S	USU85881AB39	USD		2.475	
4,6250 % Tenet Healthcare Corp. DL-Notes 2017(17/24)	US88033GCS75	USD		144	
0,2500 % Tripadvisor Inc. DL-Exch. Notes 2021(26) 144A	US896945AC62	USD	1.500	1.500	
6,2500 % XPO Logistics Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A	US983793AH33	USD	2.000	2.000	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

CBRE Acquisition Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US12510J1060	STK		89.115	
dMY Technology Group Inc. IV Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US23344K1025	STK		80.440	
FS Development Corp. II Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US30318F1003	STK		107.059	
GigCapital4 Inc. Registered Shares DL-,0001	US37518G1013	STK		50.000	
Gores Metropoulos II Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US3828731071	STK	200.000	200.000	

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2022

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
Verzinsliche Wertpapiere					
6,3750 % Colfax Corp. DL-Nts 2019(19/26) Reg.S	USU1581TAB45	USD		4.500	
8,5000 % Cooke Omega I.Inc./A.Ves.H.Inc DL-Notes 2017(17/22) 144A	US21627UAA07	USD		3.925	
9,2500 % CVR Partn.LP/CVR Nitr.Fin.Corp DL-Notes 2016(16/23) Reg.S	USU1511QAA77	USD		755	
7,8750 % Hexion Inc. DL-Notes 2019(19/27) 144A	US42829LAF13	USD	200	200	
9,0000 % Houghton Mif.Harc.Pub.Inc./Co. DL-Notes 2019(19/25) 144A	US44157TAA34	USD	3.000	3.000	
6,7500 % Icahn Enterpr.L.P./Fin. Corp. DL-Notes 2017(17/24)	US451102BM88	USD		6.053	
6,5000 % Kratos Defense & Security Sol. DL-Notes 2017(17/25) 144A	US50077BAM00	USD		500	
6,5000 % Kratos Defense & Security Sol. DL-Notes 2017(17/25) Reg.S	USU50103AF49	USD	500	4.725	
8,7500 % M.B. Intl LLC/Holdco Corp. DL-Notes 2021(21/23)	US59406RAC07	USD		2.713	
7,5000 % Tenet Healthcare Corp. DL-Notes 2020(22/25) 144A	US88033GDE70	USD		6.025	
5,5000 % Ziggo B.V. DL-Notes 2016(16/27) Reg.S	USN9838NAA11	USD		5.500	

Andere Wertpapiere

Hennessy Capital Inv.Corp. VI Comp.UT(1Sh.A+1/3WT.Exp.) o.N.	US42600H2076	STK		265.000	
--	--------------	-----	--	---------	--

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

Optionsscheine

Wertpapier-Optionsscheine

Optionsscheine auf Aktien

dMY Technology Group Inc. IV WTS 04.03.26	US23344K1108	STK		23.000	
Li-Cycle Holdings Corp. WTS 10.08.26	CA50202P1137	STK		117.182	

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2022

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 Berichtstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:
USD/EUR

USD

900.470

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:
USD/EUR

USD

1.151.070

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 4,87%.
Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 128.808.637,20 USD.

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2022

BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds

Informationen zu den Anteilklassen

	Anteilklasse A EUR- Hedged	Anteilklasse B EUR- Hedged
ISIN	DE000A2H9AR0	DE000A2QMKK3
Auflegungsdatum	21.06.2019*	15.12.2021
Erstausgabepreis	955,76 EUR	100,00 EUR
Mindestanlage	500.000,00 EUR	keine
Auflösungsdatum	-	-
Währung	EUR	EUR
Fondsvermögen	195.409.878,12	403.077,30
Umlaufende Anteile	208.959	4.200
Anteilwert	935,16	95,97
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Verwaltungsvergütung	derzeit 0,13%	derzeit 0,43%
Kosten für die Analyse des Anlageerfolgs	0,15%	0,15%
Ausgabeaufschlag	5,00%	3,00%

*) Die Ausgabe der ersten Anteile erfolgte am 15.11.2019.

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2022

BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,29
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	1,53

Sonstige Angaben

BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds A EUR-Hedged

Anzahl Anteile	STK	208.959
Ausgabepreis	EUR	981,92
Rücknahmepreis	EUR	935,16
Inventarwert	EUR	195.409.878,12
Anteilwert	EUR	935,16

BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds B EUR-Hedged

Anzahl Anteile	STK	4.200
Ausgabepreis	EUR	98,85
Rücknahmepreis	EUR	95,97
Inventarwert	EUR	403.077,30
Anteilwert	EUR	95,97

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2022

BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 01.12.2021 bis 31.05.2022 keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gem. Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365 getätigt. Aufgrund dessen entfallen die Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Gesamtrendite-Swaps, die im Anhang Abschnitt A der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-VO) vorgegeben sind.

München, im Juni 2022

BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Alexander Mertz, Sprecher

Marjan Galun