

BayernInvest Alpha Opportunity Plus-Fonds
Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2012
für das Geschäftsjahr
vom 01. Juli 2012 bis 30. Juni 2013

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2012

BayernInvest Alpha Opportunity Plus-Fonds

ISIN: DE000A0M8G00

Zusammengefasste Vermögensaufstellung zum 31.12.2012

Fondsvermögen	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
Renten	107.233.056,43	98,33
Derivate	-1.809.947,00	-1,66
Sonstiges	3.633.395,68	3,33
Summe	109.056.505,11	100,00

Renten nach Sektoren	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
Corporates (inkl. Financials)	18.629.002,43	17,08
öffentliche Anleihen	50.751.224,50	46,54
Pfandbriefe, Kommunalobligationen	24.301.799,50	22,28
Sonderkreditinstitute, Supra-Nationale	13.551.030,00	12,43
Summe	107.233.056,43	98,33

Renten nach Währungen	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
EUR	107.233.056,43	98,33
Summe	107.233.056,43	98,33

Renten nach Restlaufzeit	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	18.047.975,60	16,55
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	21.637.313,05	19,84
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	54.571.933,78	50,04
>= 10 Jahre	12.975.834,00	11,90
Summe	107.233.056,43	98,33

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2012

BayernInvest Alpha Opportunity Plus-Fonds

ISIN: DE000A0M8G00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2012

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2012	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	107.233.056,43	98,33
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	91.722.226,43	84,11
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	91.722.226,43	84,11
3,5000 % Areva S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(21)	FR0010941690		EUR	3.200		%	101,422	3.245.513,28	2,98
3,8750 % DEPFA ACS BANK EO-Med.-T. Notes 2006(16)	DE000A0G1RB8		EUR	14.500		%	106,745	15.477.967,00	14,19
4,3750 % DEPFA ACS BANK EO-Securities 2004(15) Reg.S	DE000A0DALH4		EUR	6.500		%	105,601	6.864.032,50	6,29
1,9814 % Deutsche Pfandbriefbank AG EO-FLR Med.-Term Nts 2005(15)	XS0210595285		EUR	7.821	7.821	%	96,310	7.532.405,10	6,91
5,6250 % Gas Natural CM S.A. EO-Medium-Term Notes 2011(17)	XS0587411595		EUR	5.500		3.500 %	111,988	6.159.346,05	5,65
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2005(37)	IT0003934657		EUR	15.000	15.000	%	86,506	12.975.834,00	11,90
5,5000 % Spanien EO-Bonos 2011(21) 1)	ES00000123B9		EUR	37.000	37.000	%	102,096	37.775.390,50	34,64
0,3330 % Westdeutsche ImmobilienBank AG FLR-MTN-IHS R.41 v.2004(2014)	DE0007769788		EUR	1.700	1.700	%	99,514	1.691.738,00	1,55
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	13.551.030,00	12,43
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	13.551.030,00	12,43
0,5130 % FMS Wertmanagement FLR-Inh.-Schv.R.40054 v.11(21)	DE000A1H3DQ0		EUR	13.500		12.000 %	100,378	13.551.030,00	12,43
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	1.959.800,00	1,80
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.959.800,00	1,80
0,1340 % DEPFA ACS BANK EO-FLR Med.-T.Notes 2007(14)	XS0293347067		EUR	2.000	2.000	%	97,990	1.959.800,00	1,80
Summe Wertpapiervermögen **)							EUR	107.233.056,43	98,33

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2012

BayernInvest Alpha Opportunity Plus-Fonds

ISIN: DE000A0M8G00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2012

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2012	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Derivate							EUR	-1.809.947,00	-1,66	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate							EUR	-1.809.947,00	-1,66	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte							EUR	-1.809.947,00	-1,66	
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	-1.809.947,00	-1,66	
CALL ESTX 50 Index (Price) (EUR) 15.02.13 2'750,00		Frankfurt/Zürich - Eurex	Anzahl	-1.112			EUR	21,700	-241.304,00	-0,22
CALL ESTX 50 Index (Price) (EUR) 15.02.13 2'800,00		Frankfurt/Zürich - Eurex	Anzahl	-2.345			EUR	10,800	-253.260,00	-0,23
CALL ESTX 50 Index (Price) (EUR) 18.01.13 2'700,00		Frankfurt/Zürich - Eurex	Anzahl	-6.099			EUR	16,100	-981.939,00	-0,90
PUT ESTX 50 Index (Price) (EUR) 15.02.13 2'100,00		Frankfurt/Zürich - Eurex	Anzahl	944			EUR	2,200	20.768,00	0,02
PUT ESTX 50 Index (Price) (EUR) 15.02.13 2'150,00		Frankfurt/Zürich - Eurex	Anzahl	1.222			EUR	2,900	35.438,00	0,03
PUT ESTX 50 Index (Price) (EUR) 15.02.13 2'200,00		Frankfurt/Zürich - Eurex	Anzahl	706			EUR	3,600	25.416,00	0,02
PUT ESTX 50 Index (Price) (EUR) 15.02.13 2'400,00		Frankfurt/Zürich - Eurex	Anzahl	-944			EUR	10,500	-99.120,00	-0,09
PUT ESTX 50 Index (Price) (EUR) 15.02.13 2'450,00		Frankfurt/Zürich - Eurex	Anzahl	-1.222			EUR	14,300	-174.746,00	-0,16
PUT ESTX 50 Index (Price) (EUR) 15.02.13 2'500,00		Frankfurt/Zürich - Eurex	Anzahl	-706			EUR	20,000	-141.200,00	-0,13
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	10.829.044,55	9,93	
Bankguthaben							EUR	3.745.450,16	3,43	
Guthaben bei BNP Paribas S.A.										
Guthaben in Fondswährung			EUR	2.844.523,54			%	100,000	2.844.523,54	2,61
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
			GBP	72,38			%	100,000	88,29	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			AUD	75.028,40			%	100,000	58.827,35	0,05
			CAD	18.099,20			%	100,000	13.778,32	0,01
			JPY	1.254.734,00			%	100,000	11.045,19	0,01
			USD	1.080.240,12			%	100,000	817.187,47	0,75
Tagesgeld							EUR	7.083.594,39	6,50	
Guthaben bei HSH Nordbank AG										
Tagesgeld in Fondswährung			EUR	7.083.594,39			%	100,000	7.083.594,39	6,50

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2012

BayernInvest Alpha Opportunity Plus-Fonds

ISIN: DE000A0M8G00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2012

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2012	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.494.146,90	2,29
Zinsansprüche			EUR	2.480.846,90				2.480.846,90	2,27
Quellensteuerforderungen			EUR	13.300,00				13.300,00	0,01
Rückzahlungsverpflichtungen aus in Pension gegebenen Wertpapieren:							EUR	-9.518.181,77	-8,73
Verbindlichkeit Pensionsgeschäft RepoAnIFW SPANIEN 11-21 30.11.12/28.02.13			EUR	-10.469.999,95		EUR	100,000	-10.469.999,95	-9,60
Haircut Repo RepoAnIFW SPANIEN 11-21 30.11.12/28.02.13			EUR	951.818,18		EUR	100,000	951.818,18	0,87
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-171.614,00	-0,16
Depotbankvergütung und Depotgebühren			EUR	-11.478,83				-11.478,83	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-156.761,50				-156.761,50	-0,14
Abgrenzung Repozinsen			EUR	-3.373,67				-3.373,67	0,00
Fondsvermögen							EUR	109.056.505,11	100,00 *)
Anteilwert								110,33	
Ausgabepreis								121,36	
Anteile im Umlauf								988,450	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									98,33
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-1,66

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

**) Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Fußnoten:

1) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise in Pension gegeben.

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2012

BayernInvest Alpha Opportunity Plus-Fonds

ISIN: DE000A0M8G00

ISIN	Gattungsbezeichnung		Nominal in Stk. bzw. Whg. in 1.000	Wertpapier-Pensionsgeschäfte Forderungen/Verbindlichkeiten in EUR		gesamt
				befristet	unbefristet	
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag in Pension gegeben:						
ES00000123B9	5,5000 % Spanien EO-Bonos 2011(21)	EUR	-10.000,00	-10.209.565,00	0,00	
Gesamtbetrag der in Pension gegebenen Wertpapiere:		EUR		-10.209.565,00	0,00	-10.209.565,00

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2012

BayernInvest Alpha Opportunity Plus-Fonds

ISIN: DE000A0M8G00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

- Aktien, börsengehandelte Derivate und Investmentfonds werden, sofern vorhanden, 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.
Quellen für diese Verkehrswertermittlungen der Bonds sind in erster Linie Bloomberg (validierte Kursstellungen diverser Broker) bzw. anerkannte externe Kursanbieter für illiquide Rentenpapiere.
- Bankguthaben werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

Das Sondervermögen ist teilweise in Produkten investiert, bei denen zum Abschlussstichtag infolge der Finanzmarktkrise ein liquider Markt nicht vorhanden war. Die Bewertung erfolgt insoweit mit geschätzten Zeitwerten auf der Grundlage von indikativen Broker-Quotierungen oder Bewertungsmodellen.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 27.12.2012	
Australische Dollar	(AUD)	1,2754000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,3136000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8198000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	113,6000000	= 1 EUR (EUR)
US Dollar	(USD)	1,3219000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

Frankfurt/Zürich - Eurex

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2012

BayernInvest Alpha Opportunity Plus-Fonds

ISIN: DE000A0M8G00

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					
0,3110 % Bayerische Landesbank FLR-Inh.Schv.S.30027 v.04(15)	DE000BLB0UY9	EUR	5.000	5.000	
0,2830 % DekaBank Dt.Girozentrale FLR-MTN-IHS S.108 v.04(15)	XS0207412106	EUR	500	500	
0,2600 % DekaBank Dt.Girozentrale FLR-MTN-IHS S.120 v.05(15)	XS0214560806	EUR	5.000	10.000	
0,3300 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-MTN-IHS Zieh.216 v.04(15)	XS0191369650	EUR	5.000	5.000	
Andere Wertpapiere					
0,5440 % Commerzbank AG FLM-SPF A.556 v.11(13)Ser.23	DE000A0Z20Z2	EUR		8.000	
Investmentanteile					
KAG-eigene Investmentanteile					
BayernInvest Dynamic Alpha-Fonds Inhaber-Anteile	DE000A0YF207	ANT		90.000	
KAG-eigene Geldmarktfonds					
BayernInvest Dynamic Light-Fonds Inhaber-Anteile	DE000A1JSTJ0	ANT	1.000	1.000	
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)		EUR			7.861,77
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			1.205,55
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			7.161,79

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2012

BayernInvest Alpha Opportunity Plus-Fonds

ISIN: DE000A0M8G00

KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT

Firma: BayernInvest Kapitalanlagegesellschaft mbH
Sitz: Karlstraße 35, 80333 München
Eigenmittel gem. §10 KWG: EUR 10.099.218 (31.12.2012)

GESCHÄFTSFÜHRUNG

Reinhard Moll, Sprecher
Dr. Oliver Schlick

DEPOTBANK

Firma: BNP Paribas Securities Services S.A.
Sitz: Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main
Eigenmittel gem. §10 KWG: EUR 557.000.000 (31.12.2012)

AUFSICHTSRAT

Nils Niermann, Vorsitzender	Bayerische Landesbank, München
Oliver Dressler, stv. Vorsitzender	Bayerische Landesbank, München
Dr. Rudolf Fuchs	Sparkasse Mainfranken Würzburg
Dr. Detlev Gröne	Bayerische Landesbank, München
Georg Jewgrafow	Bayerische Landesbank, München
Bernd Mayer	Bayerische Landesbank, München
Walter Pache	Sparkasse Günzburg-Krumbach
Helmut Späth	Versicherungskammer Bayern, München
Dr. Markus Thamerus	Bayerische Landesbank, München

Stand: Dezember 2012