

**BayernInvest Alpha Select Plus-Fonds**  
**Halbjahresbericht**  
**für das Geschäftsjahr**  
**vom 01. Juli 2013 bis 30. Juni 2014**

# Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2013

## BayernInvest Alpha Select Plus-Fonds

ISIN: DE000A0MMM26

### Zusammengefasste Vermögensaufstellung zum 31.12.2013

| Fondsvermögen | Kurswert in EUR       | % Anteil am Fondsvermögen |
|---------------|-----------------------|---------------------------|
| Aktien        | 3.531.600,00          | 3,00                      |
| Renten        | 110.496.110,26        | 93,95                     |
| Derivate      | -431.371,25           | -0,37                     |
| Sonstiges     | 4.013.938,07          | 3,41                      |
| <b>Summe</b>  | <b>117.610.277,08</b> | <b>100,00</b>             |

| Aktien nach Branchen | Kurswert in EUR     | % Anteil am Fondsvermögen |
|----------------------|---------------------|---------------------------|
| Finanzdienstleister  | 3.531.600,00        | 3,00                      |
| <b>Summe</b>         | <b>3.531.600,00</b> | <b>3,00</b>               |

| Aktien nach Ländern    | Kurswert in EUR     | % Anteil am Fondsvermögen |
|------------------------|---------------------|---------------------------|
| Bundesrep. Deutschland | 3.531.600,00        | 3,00                      |
| <b>Summe</b>           | <b>3.531.600,00</b> | <b>3,00</b>               |

| Aktien nach Währungen | Kurswert in EUR     | % Anteil am Fondsvermögen |
|-----------------------|---------------------|---------------------------|
| EUR                   | 3.531.600,00        | 3,00                      |
| <b>Summe</b>          | <b>3.531.600,00</b> | <b>3,00</b>               |

# Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2013

## BayernInvest Alpha Select Plus-Fonds

ISIN: DE000A0MMM26

### Zusammengefasste Vermögensaufstellung zum 31.12.2013

| Renten nach Sektoren                   | Kurswert in EUR       | % Anteil am Fondsvermögen |
|----------------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Corporates (inkl. Financials)          | 36.873.801,58         | 31,35                     |
| öffentliche Anleihen                   | 29.119.032,50         | 24,76                     |
| Pfandbriefe, Kommunalobligationen      | 29.802.031,18         | 25,34                     |
| Sonderkreditinstitute, Supra-Nationale | 14.701.245,00         | 12,50                     |
| <b>Summe</b>                           | <b>110.496.110,26</b> | <b>93,95</b>              |

| Renten nach Währungen | Kurswert in EUR       | % Anteil am Fondsvermögen |
|-----------------------|-----------------------|---------------------------|
| EUR                   | 109.286.174,08        | 92,92                     |
| USD                   | 1.209.936,18          | 1,03                      |
| <b>Summe</b>          | <b>110.496.110,26</b> | <b>93,95</b>              |

| Renten nach Restlaufzeit  | Kurswert in EUR       | % Anteil am Fondsvermögen |
|---------------------------|-----------------------|---------------------------|
| >= 1 Jahr bis < 3 Jahre   | 33.578.595,00         | 28,55                     |
| >= 3 Jahre bis < 5 Jahre  | 17.702.435,71         | 15,05                     |
| >= 5 Jahre bis < 10 Jahre | 35.578.778,87         | 30,25                     |
| >= 10 Jahre               | 23.636.300,68         | 20,10                     |
| <b>Summe</b>              | <b>110.496.110,26</b> | <b>93,95</b>              |

# Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2013

## BayernInvest Alpha Select Plus-Fonds

ISIN: DE000A0MMM26

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2013

| Gattungsbezeichnung                                                               | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>31.12.2013 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR    | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Bestandspositionen</b>                                                         |              |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>114.027.710,26</b> | <b>96,95</b>                 |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                                               |              |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>85.435.615,26</b>  | <b>72,64</b>                 |
| <b>Aktien</b>                                                                     |              |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>3.531.600,00</b>   | <b>3,00</b>                  |
| TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.                                             | DE0008303504 |       | STK                                         | 400.000               | 400.000                                   |                       | EUR 8,829  | 3.531.600,00          | 3,00                         |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                                   |              |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>81.904.015,26</b>  | <b>69,64</b>                 |
| 5,7500 % Allianz Finance II B.V. EO-FLR Med.-Term Nts 11(21/41)                   | DE000A1GNAH1 |       | EUR                                         | 4.000                 |                                           | %                     | 111,743    | 4.469.720,00          | 3,80                         |
| 4,7500 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/unb.)                                 | DE000A1YQC29 |       | EUR                                         | 2.400                 | 2.400                                     | %                     | 102,343    | 2.456.239,92          | 2,09                         |
| 0,6220 % Citigroup Inc. EO-FLR Med.-Term Nts 2008(18)                             | XS0343323985 |       | EUR                                         | 11.000                | 3.000                                     | %                     | 98,233     | 10.805.630,00         | 9,19                         |
| 1,0300 % Deutsche Postbank AG FLR-Lower Tier 2 v.05(10/15)                        | DE0001397081 |       | EUR                                         | 5.000                 |                                           | %                     | 99,730     | 4.986.500,00          | 4,24                         |
| 4,8750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(23)                     | XS0842659426 |       | EUR                                         | 5.000                 |                                           | %                     | 109,905    | 5.495.252,00          | 4,67                         |
| 6,0000 % Instituto de Credito Oficial EO-Medium-Term Notes 2011(21)               | XS0599993622 |       | EUR                                         | 13.000                | 13.000                                    | %                     | 113,087    | 14.701.245,00         | 12,50                        |
| 4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2005(37)                                     | IT0003934657 |       | EUR                                         | 8.500                 |                                           | 6.500 %               | 91,237     | 7.755.102,50          | 6,59                         |
| 5,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2012(22)                                     | IT0004848831 |       | EUR                                         | 10.000                | 10.000                                    | %                     | 111,624    | 11.162.388,00         | 9,49                         |
| 4,6500 % Spanien EO-Obligaciones 2010(25)                                         | ES00000122E5 |       | EUR                                         | 10.000                | 10.000                                    | 6.000 %               | 102,015    | 10.201.542,00         | 8,67                         |
| 4,7970 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2012(18)                | XS0746276335 |       | EUR                                         | 1.300                 |                                           | %                     | 110,634    | 1.438.237,71          | 1,22                         |
| 4,7500 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2011(17)                | XS0585904443 |       | EUR                                         | 5.000                 |                                           | %                     | 109,171    | 5.458.568,00          | 4,64                         |
| 3,9870 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2013(23)                | XS0874864860 |       | EUR                                         | 1.700                 |                                           | %                     | 103,744    | 1.763.653,95          | 1,50                         |
| 5,1250 % DEPFA ACS BANK DL-Securities 2007(37) Reg.S                              | DE000A0LPMX0 |       | USD                                         | 2.000                 |                                           | %                     | 83,413     | 1.209.936,18          | 1,03                         |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |              |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>22.794.295,00</b>  | <b>19,38</b>                 |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                                   |              |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>22.794.295,00</b>  | <b>19,38</b>                 |
| 0,2680 % DEPFA ACS BANK EO-FLR Med.-T.Notes 2006(16)                              | XS0255652074 |       | EUR                                         | 23.500                |                                           | %                     | 96,997     | 22.794.295,00         | 19,38                        |
| <b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>                                                  |              |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>5.797.800,00</b>   | <b>4,93</b>                  |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                                   |              |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>5.797.800,00</b>   | <b>4,93</b>                  |
| 0,2680 % Hypo Pfandbrief Bank Intl SA EO-FLR Med.-Term Nts 2006(16)               | XS0275024403 |       | EUR                                         | 6.000                 | 6.000                                     | %                     | 96,630     | 5.797.800,00          | 4,93                         |
| <b>Summe Wertpapiervermögen **)</b>                                               |              |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>114.027.710,26</b> | <b>96,95</b>                 |

# Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2013

## BayernInvest Alpha Select Plus-Fonds

ISIN: DE000A0MMM26

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2013

| Gattungsbezeichnung                                                                     | ISIN | Markt                    | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>31.12.2013 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs        | Kurswert<br>in EUR | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|-------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Derivate</b>                                                                         |      |                          |                                             |                       |                                           |                       | EUR         | -431.371,25        | -0,37                        |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |      |                          |                                             |                       |                                           |                       |             |                    |                              |
| <b>Zins-Derivate</b>                                                                    |      |                          |                                             |                       |                                           |                       | EUR         | -208.000,00        | -0,18                        |
| Forderungen/Verbindlichkeiten                                                           |      |                          |                                             |                       |                                           |                       |             |                    |                              |
| <b>Zinsterminkontrakte</b>                                                              |      |                          |                                             |                       |                                           |                       | EUR         | -208.000,00        | -0,18                        |
| FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BUND 06.03.14                                        |      | Frankfurt/Zürich - Eurex | EUR                                         | 20.000.000            |                                           |                       | EUR 138,960 | -208.000,00        | -0,18                        |
| <b>Devisen-Derivate</b>                                                                 |      |                          |                                             |                       |                                           |                       | EUR         | -30.377,32         | -0,03                        |
| Forderungen/Verbindlichkeiten                                                           |      |                          |                                             |                       |                                           |                       |             |                    |                              |
| <b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>                                                 |      |                          |                                             |                       |                                           |                       | EUR         | -6.875,67          | -0,01                        |
| <b>Offene Positionen</b>                                                                |      |                          |                                             |                       |                                           |                       |             |                    |                              |
| USD/EUR 1,9 Mio.                                                                        |      | OTC                      |                                             |                       |                                           |                       |             | -6.875,67          | -0,01                        |
| <b>Optionsrechte</b>                                                                    |      |                          |                                             |                       |                                           |                       | EUR         | -23.501,65         | -0,02                        |
| <b>Optionsrechte auf Devisen</b>                                                        |      |                          |                                             |                       |                                           |                       | EUR         | -23.501,65         | -0,02                        |
| PUT NOK/JPY 12.02.14 16,10                                                              |      | OTC                      | NOK                                         | -85.000.000           |                                           |                       | NOK 0,002   | -23.501,65         | -0,02                        |
| <b>Swaps</b>                                                                            |      |                          |                                             |                       |                                           |                       | EUR         | -192.993,93        | -0,16                        |
| Forderungen/Verbindlichkeiten                                                           |      |                          |                                             |                       |                                           |                       |             |                    |                              |
| <b>Zinsswaps</b>                                                                        |      |                          |                                             |                       |                                           |                       | EUR         | -192.993,93        | -0,16                        |
| Payer Zinsswap 24.04.12/04.04.22                                                        |      | OTC                      | EUR                                         | 8.000.000             |                                           |                       | EUR 0,000   | -192.993,93        | -0,16                        |

# Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2013

## BayernInvest Alpha Select Plus-Fonds

ISIN: DE000A0MMM26

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2013

| Gattungsbezeichnung                                                           | ISIN | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>31.12.2013 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR  | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|-------------------------------------------------------------------------------|------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|------------|---------------------|------------------------------|
| <b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b> |      |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>2.565.515,53</b> | <b>2,18</b>                  |
| <b>Bankguthaben</b>                                                           |      |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>2.485.841,37</b> | <b>2,11</b>                  |
| Guthaben bei BNP Paribas S.A.                                                 |      |       |                                             |                       |                                           |                       |            |                     |                              |
| Guthaben in Fondswährung                                                      |      |       | EUR                                         | 1.993.269,12          |                                           |                       | % 100,000  | 1.993.269,12        | 1,69                         |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen                                        |      |       | GBP                                         | 9.831,23              |                                           |                       | % 100,000  | 11.775,34           | 0,01                         |
|                                                                               |      |       | NOK                                         | 2.211.776,85          |                                           |                       | % 100,000  | 262.235,97          | 0,22                         |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen                                            |      |       | AUD                                         | 23.043,14             |                                           |                       | % 100,000  | 14.873,26           | 0,01                         |
|                                                                               |      |       | CAD                                         | 7.040,70              |                                           |                       | % 100,000  | 4.776,92            | 0,00                         |
|                                                                               |      |       | CHF                                         | 7.859,64              |                                           |                       | % 100,000  | 6.426,52            | 0,01                         |
|                                                                               |      |       | JPY                                         | 951.917,00            |                                           |                       | % 100,000  | 6.584,93            | 0,01                         |
|                                                                               |      |       | NZD                                         | 5.748,17              |                                           |                       | % 100,000  | 3.416,24            | 0,00                         |
|                                                                               |      |       | USD                                         | 58.575,66             |                                           |                       | % 100,000  | 42.483,07           | 0,04                         |
| Guthaben bei UniCredit Banca S.p.A.                                           |      |       |                                             |                       |                                           |                       |            |                     |                              |
| Guthaben in Fondswährung                                                      |      |       | EUR                                         | 140.000,00            |                                           |                       | % 100,000  | 140.000,00          | 0,12                         |
| <b>Tagesgelder</b>                                                            |      |       |                                             |                       |                                           |                       |            | <b>79.674,16</b>    | <b>0,07</b>                  |
| Guthaben bei Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG                              |      |       |                                             |                       |                                           |                       |            |                     |                              |
| Guthaben in Fondswährung                                                      |      |       | EUR                                         | 2.604,95              |                                           |                       | % 100,000  | 2.604,95            | 0,00                         |
| Guthaben bei Deutsche Kreditbank AG                                           |      |       |                                             |                       |                                           |                       |            |                     |                              |
| Guthaben in Fondswährung                                                      |      |       | EUR                                         | 4.815,07              |                                           |                       | % 100,000  | 4.815,07            | 0,00                         |
| Guthaben bei HSH Nordbank AG                                                  |      |       |                                             |                       |                                           |                       |            |                     |                              |
| Guthaben in Fondswährung                                                      |      |       | EUR                                         | 72.254,14             |                                           |                       | % 100,000  | 72.254,14           | 0,06                         |

# Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2013

## BayernInvest Alpha Select Plus-Fonds

ISIN: DE000A0MMM26

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2013

| Gattungsbezeichnung                                    | ISIN | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>31.12.2013 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR    | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|--------------------------------------------------------|------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                   |      |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>1.782.121,53</b>   | <b>1,52</b>                  |
| Zinsansprüche                                          |      |       | EUR                                         | 1.782.121,53          |                                           |                       |            | 1.782.121,53          | 1,52                         |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                      |      |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>-333.698,99</b>    | <b>-0,28</b>                 |
| Depotbankvergütung                                     |      |       | EUR                                         | -11.905,26            |                                           |                       |            | -11.905,26            | -0,01                        |
| Depotgebühren                                          |      |       | EUR                                         | -535,51               |                                           |                       |            | -535,51               | 0,00                         |
| Verwaltungsvergütung                                   |      |       | EUR                                         | -120.052,74           |                                           |                       |            | -120.052,74           | -0,10                        |
| Zinsverbindlichkeiten                                  |      |       | EUR                                         | -201.205,48           |                                           |                       |            | -201.205,48           | -0,17                        |
| <b>Fondsvermögen</b>                                   |      |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>117.610.277,08</b> | <b>100,00 *)</b>             |
| <b>Anteilwert</b>                                      |      |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>133,23</b>         |                              |
| <b>Ausgabepreis</b>                                    |      |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>146,55</b>         |                              |
| <b>Anteile im Umlauf</b>                               |      |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>STK</b> | <b>882.775</b>        |                              |
| <b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b> |      |       |                                             |                       |                                           |                       |            |                       | <b>96,95</b>                 |
| <b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>    |      |       |                                             |                       |                                           |                       |            |                       | <b>-0,37</b>                 |

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

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

# Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2013

## BayernInvest Alpha Select Plus-Fonds

ISIN: DE000A0MMM26

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

- Aktien, börsengehandelte Derivate und Investmentfonds werden 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.  
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).
- Devisenkassakurse werden börsentäglich um 17 Uhr aus Reuters entnommen und dienen zur Umrechnung von Vermögensgegenständen in Fremdwährung in die entsprechende Berichtswährung.
- 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.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

|                     |       | per 27.12.2013 |               |
|---------------------|-------|----------------|---------------|
| Australische Dollar | (AUD) | 1,5493000      | = 1 EUR (EUR) |
| Canadische Dollar   | (CAD) | 1,4739000      | = 1 EUR (EUR) |
| Schweizer Franken   | (CHF) | 1,2230000      | = 1 EUR (EUR) |
| Britische Pfund     | (GBP) | 0,8349000      | = 1 EUR (EUR) |
| Japanische Yen      | (JPY) | 144,5600000    | = 1 EUR (EUR) |
| Norwegische Krone   | (NOK) | 8,4343000      | = 1 EUR (EUR) |
| Neuseeland Dollar   | (NZD) | 1,6826000      | = 1 EUR (EUR) |
| US Dollar           | (USD) | 1,3788000      | = 1 EUR (EUR) |

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

Frankfurt/Zürich - Eurex

OTC - Over-the-Counter



# Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2013

## BayernInvest Alpha Select Plus-Fonds

ISIN: DE000A0MMM26

### 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<br>Whg. in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                                                                                                                        |              |                                     |                          |                             |                     |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                                                                                                            |              |                                     |                          |                             |                     |
| 5,5000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ Nachr.MTN IHS S.H069 v.01(15)                                                                                              | XS0137919535 | EUR                                 |                          | 2.500                       |                     |
| 5,7500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.MTN-IHS S.333 v.02(15)                                                                                         | XS0147457260 | EUR                                 |                          | 9.000                       |                     |
| 5,5000 % Spanien EO-Bonos 2011(21)                                                                                                                         | ES00000123B9 | EUR                                 |                          | 17.000                      |                     |
| <b>Investmentanteile</b>                                                                                                                                   |              |                                     |                          |                             |                     |
| <b>KAG-eigene Geldmarktfonds</b>                                                                                                                           |              |                                     |                          |                             |                     |
| BayernInvest Dynamic Light-Fonds Inhaber-Anteile                                                                                                           | DE000A1JSTJ0 | ANT                                 | 1.200                    | 1.200                       |                     |
| <b>Derivate</b> (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.) |              |                                     |                          |                             |                     |
| <b>Terminkontrakte</b>                                                                                                                                     |              |                                     |                          |                             |                     |
| <b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>                                                                                                                          |              |                                     |                          |                             |                     |
| <b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien</b>                                                                                                               |              |                                     |                          |                             |                     |
| Gekaufte Kontrakte:<br>(Basiswert(e): ORANGE INH. EO 4)                                                                                                    |              | EUR                                 |                          |                             | 2.913,80            |
| <b>Optionsrechte</b>                                                                                                                                       |              |                                     |                          |                             |                     |
| <b>Wertpapier-Optionsrechte</b>                                                                                                                            |              |                                     |                          |                             |                     |
| <b>Optionsrechte auf Aktien</b>                                                                                                                            |              |                                     |                          |                             |                     |
| Verkaufte Kaufoptionen (Call):<br>(Basiswert(e): ALLIANZ SE VNA O.N., NOKIA CORP. EO-,06, ORANGE INH. EO 4, SAP AG O.N.)                                   |              | EUR                                 |                          |                             | 1.262,03            |

# Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2013

## BayernInvest Alpha Select Plus-Fonds

ISIN: DE000A0MMM26

**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<br>Whg. in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| <b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>                                                           |      |                                     |                          |                             |                     |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>                                                                  |      |                                     |                          |                             |                     |
| Verkaufte Kaufoptionen (Call):<br>(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)                                        |      | EUR                                 |                          |                             | 3.053,49            |
| <b>Optionsrechte auf Zins-Derivate</b>                                                                  |      |                                     |                          |                             |                     |
| <b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>                                                            |      |                                     |                          |                             |                     |
| Verkaufte Kaufoptionen (Call):<br>(Basiswert(e): FUTURE EURO-BUND)                                      |      | EUR                                 |                          |                             | 184,13              |
| Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):<br>(Basiswert(e): FUTURE EURO-BUND)                                   |      | EUR                                 |                          |                             | 456,19              |
| <b>Optionsrechte auf Devisen-Derivate</b>                                                               |      |                                     |                          |                             |                     |
| <b>Optionsrechte auf Devisen</b>                                                                        |      |                                     |                          |                             |                     |
| Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):<br>(Basiswert(e): Wechselkurs AUD nach JPY, Wechselkurs NOK nach JPY) |      | EUR                                 |                          |                             | 474,05              |