

BayernInvest Alpha Select Plus-Fonds
Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2016
für das Geschäftsjahr
vom 01. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2016

BayernInvest Alpha Select Plus-Fonds

Vermögensübersicht zum 31.12.2016

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	916.618,28	100,85
1. Anleihen	533.725,82	58,72
Corporates (inkl. Financials)	533.725,82	58,72
2. Derivate	-3.754,11	-0,41
3. Forderungen	17.125,11	1,88
4. Bankguthaben	369.521,46	40,66
II. Verbindlichkeiten	-7.702,25	-0,85
III. Fondsvermögen	908.916,03	100,00

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2016

BayernInvest Alpha Select Plus-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	533.725,82	58,72
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	533.725,82	58,72
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	533.725,82	58,72
0,8750 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/22)	BE6285452460		EUR	80	80	2.800 %	102,645	82.116,39	9,03
1,8750 % Bayer AG MTN-Anleihe v.14(20/21)	XS1023268573		EUR	40	40	%	106,717	42.686,82	4,70
1,2500 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2014(22)	XS1105276759		EUR	40	40	%	104,793	41.917,00	4,61
0,6250 % Commerzbank AG MTN-IHS S.854 v.15(19)	DE000CZ40K31		EUR	80	80	%	101,118	80.894,12	8,90
3,1250 % Continental AG Medium Term Notes v.13(20)	XS0969344083		EUR	40	40	%	110,847	44.338,98	4,88
1,1250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35254 v. 16(20)	DE000A13SWH9		EUR	80	80	%	101,760	81.407,66	8,96
0,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1396830058		EUR	40	40	%	100,362	40.144,77	4,42
0,0000 % Henkel AG & Co. KGaA Medium Term Nts. v.16(16/21)	XS1488418960		EUR	40	40	%	99,786	39.914,26	4,39
0,7500 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.15(21)	XS1216647716		EUR	80	80	%	100,382	80.305,82	8,84
Summe Wertpapiervermögen²⁾							EUR	533.725,82	58,72
Derivate							EUR	-3.754,11	-0,41
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate							EUR	-3.754,11	-0,41
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte							EUR	-3.754,11	-0,41
PUT FUTURE 10Yr. U.S.A. States Treasury Notes 24.02.17 122,00		Chicago Board of Trade	STK	Anzahl -3			USD 0,406	-1.161,99	-0,13
PUT FUTURE U.S.A. Treasury (Long) Bonds 30Y 24.02.17 145,00		Chicago Board of Trade	STK	Anzahl -3			USD 0,906	-2.592,12	-0,28

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2016

BayernInvest Alpha Select Plus-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	369.521,46	40,66
Bankguthaben							EUR	86.375,85	9,50
Guthaben bei BNP Paribas S.A. Guthaben in Fondswährung							EUR	23.377,31	2,57
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							GBP	100,15	0,01
							NOK	100,00	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							AUD	106,71	0,01
							CAD	100,00	0,01
							CHF	97,74	0,01
							JPY	2.291.369,00	2,07
							NZD	103,49	0,01
							TRY	105,04	0,00
							USD	45.888,05	4,81
							ZAR	295,10	0,00
Tagesgelder							EUR	283.145,61	31,16
Guthaben bei Deutsche Kreditbank AG Guthaben in Fondswährung							EUR	99.227,95	10,92
Guthaben bei HSH Nordbank AG Guthaben in Fondswährung							EUR	95.790,57	10,54
Guthaben bei UniCredit Bank AG Guthaben in Fondswährung							EUR	88.127,09	9,70
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	17.125,11	1,88
Zinsansprüche							EUR	3.019,66	0,33
Einschüsse (Initial Margin)							EUR	14.105,45	1,55
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-7.702,25	-0,85
Verwaltungsvergütung							EUR	-921,34	-0,10
Zinsverbindlichkeiten							EUR	-442,70	-0,05
Depotgebühren							EUR	-535,50	-0,06
Reportingkosten							EUR	-5.711,00	-0,63
Verwahrstellenvergütung							EUR	-91,71	-0,01
Fondsvermögen							EUR	908.916,03	100,00

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2016

BayernInvest Alpha Select Plus-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
BayernInvest Alpha Select Plus-Fonds AK A									
Anzahl Anteile							STK	2.505	
Ausgabepreis							EUR	95,26	
Rücknahmepreis							EUR	95,26	
Inventarwert							EUR	238.634,90	
Anteilwert							EUR	95,26	
BayernInvest Alpha Select Plus-Fonds AK T									
Anzahl Anteile							STK	5.015	
Ausgabepreis							EUR	133,66	
Rücknahmepreis							EUR	133,66	
Inventarwert							EUR	670.281,13	
Anteilwert							EUR	133,66	

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. Dezember 2016

BayernInvest Alpha Select Plus-Fonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.12.2016	
Australische Dollar	(AUD)	1,4541500	= 1 EUR (EUR)
Kanadische Dollar	(CAD)	1,4147000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,0736500	= 1 EUR (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,8576000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	122,0950000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,0775000	= 1 EUR (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,5077000	= 1 EUR (EUR)
Türkische Lira	(TRY)	3,6895000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0488500	= 1 EUR (EUR)
Südafrikanische Rand	(ZAR)	14,3248500	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

Chicago Board of Trade

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2016

BayernInvest Alpha Select Plus-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					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,1250 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2016(26/26)	XS1391625289	EUR		300	
1,3730 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1375956569	EUR	400	4.700	
0,0880 % Citigroup Inc. EO-FLR Med.-Term Nts 2008(18)	XS0343323985	EUR		9.000	
1,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35251 v. 15(18)	DE000A13SWA4	EUR		3.000	
1,2500 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.16(26/26)	XS1388661735	EUR		790	
0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1382792197	EUR	400	4.400	
1,6250 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(28)	XS1412711217	EUR	400	2.500	
1,2500 % Gas Natural Fenosa Finance BV EO-Medium-Term Nts 2016(16/26)	XS1396767854	EUR	400	1.300	
0,6250 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1147600305	EUR		2.300	
1,6250 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1458408561	EUR	2.300	2.300	
1,1250 % Iberdrola International B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1398476793	EUR	400	1.800	
1,1500 % Johnson & Johnson EO-Notes 2016(16/28)	XS1412266816	EUR		2.000	
4,1250 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2013(2021)	XS0997941355	EUR		7.000	
0,1680 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-Med.Term IHS.Ser.180 00/30	XS0110606174	EUR		325	
1,0000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(23)	XS1403264374	EUR	400	2.400	
1,2500 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.13(20) R.1244	DE000NRW21X4	EUR		14.000	
1,5000 % Pernod-Ricard S.A. EO-Bonds 2016(16/26)	FR0013172939	EUR		1.500	
1,0000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2016(16/26)	FR0013152899	EUR	400	800	
2,8750 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 2016(28) Reg.S	XS1420357318	EUR		2.000	
1,1250 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/28)	FR0013144003	EUR	400	1.300	
1,6250 % Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1048521733	EUR		3.100	
1,4600 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1394764689	EUR		3.000	
0,7500 % Total Capital Intl S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(28)	XS1443997819	EUR	1.100	1.100	
1,6000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(31)	XS1463101680	EUR	950	950	
0,2890 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2014(19)	XS1057486471	EUR		6.000	

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2016

BayernInvest Alpha Select Plus-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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,3750 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2016(16/26)	XS1405780963	EUR	850	850	
2,3750 % Bayer US Finance LLC DL-Notes 2014(14/19) Reg.S	USU07264AD38	USD		2.000	
1,7500 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2016(23)	DE000A181034	EUR	400	1.800	
1,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/24)	XS1439749281	EUR	800	800	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0000 % DEPFA Pfandbrief Bnk Intl S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2006(16)	XS0275024403	EUR		6.000	
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, S&P 500)		EUR			525,90
Optionsrechte auf Zins-Derivate					
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte					
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FUTURE EURO-BUND 08.09.16, FUTURE EURO-BUND 08.03.17)		EUR			430,36

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2016

BayernInvest Alpha Select Plus-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
Optionsrechte auf Devisen-Derivate					
Optionsrechte auf Devisen					
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): Wechselkurs EUR nach GBP)					114,00
		EUR			
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): Wechselkurs USD nach JPY, Wechselkurs USD nach PLN)					265,77
		EUR			

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 25,05 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 28.547.000,57 EUR.

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2016

BayernInvest Alpha Select Plus-Fonds

Informationen zu den Anteilsklassen

	Anteilsklasse T	Anteilsklasse A
ISIN	DE000A0MMM26	DE000A12BQJ5
Auflegungsdatum	01.07.2015	01.07.2015
Erstausgabepreis	140,42 EUR	100,00 EUR
Mindestanlage	50.000 EUR	50.000 EUR
Auflösungsdatum	-	-
Währung	EUR	EUR
Fondsvermögen	670.281,13	238.634,90
Umlaufende Anteile	5.015	2.505
Anteilwert	133,66	95,26
Ertragsverwendung	thesaurierend	ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,20%	1,20%

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2016

BayernInvest Alpha Select Plus-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	58,72
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,41

Sonstige Angaben

Alpha Select Plus AK A

Anzahl Anteile	STK	2.505
Ausgabepreis	EUR	95,26
Rücknahmepreis	EUR	95,26
Inventarwert	EUR	238.634,90
Anteilwert	EUR	95,26

Alpha Select Plus AK T

Anzahl Anteile	STK	5.015
Ausgabepreis	EUR	133,66
Rücknahmepreis	EUR	133,66
Inventarwert	EUR	670.281,13
Anteilwert	EUR	133,66

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

- Aktien, börsengehandelte Derivate und Investmentfonds werden mit handelbaren Börsenkursen (auf Schlusskursbasis) bewertet (Quelle: Bloomberg/Heimatsbörse).
- Rentenpapiere werden mit handelbaren Kursen nach § 27 KARBV (Quelle: IBOXX) bzw. mit Verkehrswerten nach § 28 KARBV bewertet. Hierfür werden jeweils die Geldkurse bzw. Mittelkurse herangezogen. Quellen für diese Verkehrswertermittlungen der Bonds sind in erster Linie Bloomberg (validierte Kursstellungen diverser Broker) bzw. anerkannte externe Kursanbieter für Rentenpapiere mit geringerer Liquidität.
- Nicht börsengehandelte OTC-Derivate werden unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet (Quellen: Bloomberg und externe Anbieter).
- Nicht börsennotierte Investmentfonds werden mit dem von der Investmentgesellschaft zuletzt veröffentlichten Rücknahmepreis (NAV) bewertet (Quelle: Bloomberg).
- Devisenkassamittelkurse werden börsentäglich um 17 Uhr aus Reuters entnommen. Sie dienen der Umrechnung von Vermögensgegenständen in Fremdwährung in die Berichtswährung des jeweiligen Investmentvermögens. Ist eine Ermittlung von Devisenkassamittelkursen nicht möglich, erfolgt die Bewertung zu Geldkursen.
- Devisenforwards werden auf Basis der von der BayernLB (Abteilung Marktdaten) gelieferten Kassakurse (17 Uhr Reuters) von unserem externen Kursprovider Value & Risk errechnet und an uns geliefert.
- Bankguthaben werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Forderungen und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

Der BayernInvest Alpha Select Plus-Fonds hat im Berichtszeitraum 01.07.2016 bis 31.12.2016 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.