

BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds
Halbjahresbericht zum 31. Mai 2024
für das Geschäftsjahr
vom 1. Dezember 2023 bis 30. November 2024

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2024

BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds

Vermögensübersicht zum 31.05.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	161.337.392,19	100,13
1. Anleihen	152.260.614,06	94,50
Corporates (inkl. Financials)	149.892.965,31	93,03
Energie	2.367.648,75	1,47
2. Andere Wertpapiere	489,40	0,00
3. Derivate	1.839.330,90	1,14
4. Forderungen	2.643.356,02	1,64
5. Bankguthaben	4.593.601,81	2,85
II. Verbindlichkeiten	-207.802,47	-0,13
III. Fondsvermögen	161.129.589,72	100,00

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2024

BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							USD	152.261.103,46	94,50
Börsengehandelte Wertpapiere							USD	11.446.613,76	7,10
Verzinsliche Wertpapiere							USD	11.446.613,76	7,10
3,8750 % Allwyn International AS EO-Bonds 2020(20/27) 144A	XS2113254028		EUR	900			97,997	957.469,89	0,59
9,5000 % SCIL IV LLC EO-Notes 2023(23/28) 144A	XS2644943115		EUR	1.450		750	108,669	1.710.580,46	1,06
2,8750 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2021(21/27)	XS2361254597		EUR	625			95,686	649.229,51	0,40
7,8750 % Allwyn Entertainm.Fin.(UK) PLC DL-Notes 2023(23/29) 144A	US02007VAA89		USD	1.450	1.450		102,306	1.483.437,00	0,92
6,8750 % First Quantum Minerals Ltd. DL-Notes 2020(20/27) 144A	US335934AT24		USD	752	752		98,500	740.720,00	0,46
9,3750 % First Quantum Minerals Ltd. DL-Notes 2024(24/29) 144A	US335934AV79		USD	380	380		104,438	396.864,40	0,25
7,2500 % Qwest Corp. DL-Debt. 1995(25)	US912920AK17		USD	1.100			98,313	1.081.437,50	0,67
3,1250 % SoftBank Group Corp. DL-Notes 2021(21/25)	XS2362416294		USD	4.500			98,375	4.426.875,00	2,75
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							USD	135.101.171,30	83,85
Verzinsliche Wertpapiere							USD	135.101.171,30	83,85
2,0000 % Ardagh Metal Packaging Fin.PLC EO-Notes 2021(21/26) 144A	XS2310488635		EUR	750			88,108	717.371,27	0,45
2,0000 % Ardagh Metal Packaging Fin.PLC EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2310487074		EUR	1.150			88,142	1.100.393,74	0,68
7,5780 % Trivium Packaging Finance B.V. EO-FLR Bonds 2019(19/26) 144A	XS2034069919		EUR	2.000			100,337	2.178.516,94	1,35
8,7500 % Abercrombie & Fitch Manag.Co. DL-Notes 2020(20/25) 144A	US003000AA44		USD	2.237	3.187	2.660	100,250	2.242.592,50	1,39
5,7500 % ACI Worldwide Inc. DL-Notes 2018(18/26) 144A	US004498AB73		USD	500	500	590	99,250	496.250,00	0,31
7,5000 % Alb.Cos LLC/Safe.Inc/N.A.I./A. DL-Notes 2019(19/26) 144A	US013092AA91		USD	1.814	1.500		101,438	1.840.076,25	1,14
7,2500 % Allegiant Travel Co. DL-Notes 2022(22/27) 144A	US01748XAD49		USD	2.370	1.375	750	94,625	2.242.612,50	1,39
8,1250 % Altice France S.A. DL-Notes 2018(18/27) 144A	US02156LAA98		USD	2.335			77,125	1.800.868,75	1,12
5,5000 % Altice France S.A. DL-Notes 2019(19/28) 144A	US02156LAC54		USD	1.350			70,000	945.000,00	0,59
3,6250 % American Water Capital Corp. DL-Exch. Notes 2023(26) 144A	US03040WBB00		USD	2.750	2.500	750	98,000	2.695.000,00	1,67
5,2500 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc DL-Notes 2020(20/25) 144A	US03969AAQ31		USD	334	334		98,438	328.781,25	0,20
6,6940 % Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2018(18/27)	US501797AQ79		USD	2.300	2.300	400	101,063	2.324.437,50	1,44
9,3750 % Bath & Body Works Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A	US501797AU81		USD	510	510	2.275	103,264	526.646,40	0,33
8,0000 % BGC Group Inc. DL-Notes 2023(23/28)	US088929AC82		USD	2.445		200	105,346	2.575.697,48	1,60
9,7500 % Brightstar Escrow Corp. DL-Notes 2020(20/25) 144A	US10947XAA00		USD	3.280		300	101,120	3.316.736,00	2,06
6,0000 % Brundage-Bone Concr.Pump. Inc. DL-Notes 2021(21/26) 144A	US66981QAA40		USD	3.355	1.150	1.300	98,813	3.315.159,38	2,06
7,0000 % Citgo Petroleum Corp. DL-Notes 2020(20/25) 144A	US17302XAK28		USD	1.000	1.000		100,063	1.000.625,00	0,62
6,3750 % Citgo Petroleum Corp. DL-Notes 2021(21/26) 144A	US17302XAM83		USD	732		400	99,938	731.542,50	0,45
6,3750 % Citgo Petroleum Corp. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USU17185AG14		USD	1.750			99,938	1.748.906,25	1,09
8,3750 % Citgo Petroleum Corp. DL-Notes 2023(23/29) 144A	US17302XAN66		USD	2.394			103,625	2.480.782,50	1,54
6,6000 % Concentrix Corp. DL-Notes 2023(23/28)	US20602DAB73		USD	2.420		250	100,796	2.439.263,20	1,51
6,7500 % Connect Finco Sàrl/US Fin.LLC DL-Notes 2019(19/26) 144A	US20752TAA25		USD	2.350	350		94,625	2.223.687,50	1,38

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2024

BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
6,0000 % Consensus Cloud Solutions Inc. DL-Notes 2021(21/26) 144A	US20848VAA35		USD	2.050		%	97,500	1.998.750,00	1,24
6,5000 % Consensus Cloud Solutions Inc. DL-Notes 2021(21/28) 144A	US20848VAB18		USD	375		%	92,250	345.937,50	0,21
7,1250 % Delek Logistics Pt.LP/Fin.Corp DL-Notes 2021(21/28) 144A	US24665FAC68		USD	2.662		%	98,875	2.632.052,50	1,63
8,8750 % DIRECTV Fing LLC DL-Notes 2024(24/30) 144A	US25461LAB80		USD	3.533	3.533	%	96,188	3.398.304,38	2,11
5,8750 % DIRECTV Fing LLC/F.Co-Obl.Inc. DL-Notes 2021(21/27) 144A	US25461LAA08		USD	1.767		3.543 %	93,875	1.658.771,25	1,03
DraftKings Inc. DL-Zero Exch. Notes 2022(28)	US26142RAB06		USD	1.800		%	80,317	1.445.706,00	0,90
9,7500 % Evergreen AcqCo 1 LP/TVI Inc. DL-Notes 2023(23/28) 144A	US30015DAA90		USD	2.231		648 %	106,125	2.367.648,75	1,47
8,1280 % Ford Motor Credit Co. LLC DL-FLR Notes 2023(26)	US345397C502		USD	1.275		%	103,250	1.316.437,50	0,82
7,8750 % G-III Apparel Group Ltd. DL-Notes 2020(20/25) 144A	US36237HAA95		USD	4.200	500	500 %	100,375	4.215.750,00	2,62
3,7500 % Hat Holdings I LLC/Hldg.II LLC DL-Exch. Notes 2023(28) 144A	US418751AJ20		USD	1.426		638 %	134,493	1.917.870,18	1,19
3,3750 % Hat Holdings I LLC/Hldg.II LLC DL-Notes 2021(21/26) 144A	US418751AE33		USD	340		1.000 %	94,250	320.450,00	0,20
Hat Holdings I LLC/Hldg.II LLC DL-Zero Conv. Notes 2022(25)	US418751AG80		USD	2.101		%	105,017	2.206.407,17	1,37
4,2500 % Herbalife Ltd. DL-Exch. Notes 2022(28)	US42703MAE30		USD	380	380	%	88,646	336.854,04	0,21
7,8750 % Herbalife Nutrit.Ltd./Fin.Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A	US42704MAA09		USD	938	1.600	2.037 %	97,438	913.963,75	0,57
4,8750 % HLF Fing SARL LLC/Herb.Int.Inc DL-Notes 2021(21/29) 144A	US40390DAC92		USD	4.240		%	65,250	2.766.600,00	1,72
12,2500 % HLF Fing SARL LLC/Herb.Int.Inc DL-Notes 2024(24/29) 144A	US40390DAD75		USD	1.500	1.500	%	98,438	1.476.562,50	0,92
6,2500 % Icahn Enterpr.L.P./Fin. Corp. DL-Notes 2019(19/26)	US451102BT32		USD	915		1.056 %	97,500	892.125,00	0,55
5,2500 % Icahn Enterpr.L.P./Fin. Corp. DL-Notes 2019(19/27)	US451102BZ91		USD	2.589		%	92,216	2.387.472,24	1,48
9,7500 % Icahn Enterpr.L.P./Fin. Corp. DL-Notes 2023(23/29) 144A	US451102CD70		USD	2.159	2.159	%	102,493	2.212.823,87	1,37
7,0000 % IRB Holding Corp. DL-Notes 2020(20/25) 144A	US44988MAC91		USD	1.785	1.785	%	100,188	1.788.346,88	1,11
9,0000 % Kehe Distributors LLC/F.Corp. DL-Notes 2024(24/29) 144A	US487526AC91		USD	735	735	%	101,250	744.187,50	0,46
2,0000 % Liberty Latin America Ltd. DL-Conv. Bonds 2020(24)	US53069QAB59		USD	2.925	2.650	%	98,200	2.872.350,00	1,78
6,5000 % Live Nation Entertainment Inc. DL-Notes 2020(23/27) 144A	US538034AV10		USD	3.240	1.703	%	100,856	3.267.734,40	2,03
7,7500 % LSF9 At.Hldgs LLC/Vict.Fi.Corp DL-Notes 2021(21/26) 144A	US50220MAA80		USD	3.236		%	99,188	3.209.707,50	1,99
1,2500 % Lucid Group Inc. DL-Exch. Notes 2021(26)	US549498AA11		USD	2.525		%	53,559	1.352.352,13	0,84
5,8750 % Macy's Retail Holdings LLC DL-Notes 2021(21/29) 144A	US55617LAP76		USD	1.500	1.500	%	96,500	1.447.500,00	0,90
9,0000 % Manitowoc Co. Inc. DL-Notes 2019(19/26) 144A	US563571AL27		USD	2.975		%	100,000	2.975.000,00	1,85
6,5000 % Mileage Plus H.LLC/I.PPTY Ltd. DL-Notes 2020(20/22-27) 144A ²⁾	US599191AA16		USD	2.750		%	100,125	1.789.734,38	1,11
5,8750 % ModivCare Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A	US743815AE20		USD	3.550	800	%	99,413	3.529.161,50	2,19
9,5000 % NCR Atleos Escrow Corp. DL-Notes 2023(23/29) 144A	US638962AA84		USD	2.520		%	108,063	2.723.175,00	1,69
5,0000 % NCR Voyix Corp. DL-Notes 2020(20/28) 144A	US62886EAY41		USD	2.500		%	93,315	2.332.875,00	1,45
2,5000 % NextEra Energy Partners L.P. DL-Exch. Notes 2022(26) 144A	US65341BAG14		USD	1.600	1.600	%	91,103	1.457.654,40	0,90
4,4500 % QVC Inc. DL-Notes 2014(14/25)	US747262AU78		USD	100	100	%	98,125	98.125,00	0,06
4,7500 % QVC Inc. DL-Notes 2020(20/27)	US747262AY90		USD	3.212		2.597 %	85,193	2.736.399,16	1,70
4,3750 % QVC Inc. DL-Notes 2020(20/28)	US747262AZ65		USD	1.413	1.413	%	74,750	1.056.217,50	0,66
8,5000 % Radiology Partners Inc. DL-Notes 2024(24/29) 144A	US75041VAB09		USD	3.300	3.300	%	92,375	3.048.375,00	1,89
7,5000 % Service Properties Trust DL-Notes 2020(20/25)	US81761LAA08		USD	4.599		%	101,844	4.683.805,56	2,91
7,8750 % StoneX Group Inc. DL-Notes 2024(24/31) 144A	US861896AA67		USD	3.340	3.340	%	102,309	3.417.120,60	2,12
9,0000 % Talos Production Inc. DL-Notes 2024(24/29) 144A	US87485LAD64		USD	725	725	%	105,367	763.910,75	0,47
0,2500 % Tripadvisor Inc. DL-Exch. Notes 2022(26)	US896945AD46		USD	2.250		%	90,865	2.044.455,75	1,27
7,0000 % Tripadvisor Inc. DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USU8966TAA61		USD	2.000		%	100,063	2.001.250,00	1,24
4,3750 % United Airlines Inc. DL-Notes 2021(21/26) 144A	US90932LAG23		USD	3.097		%	96,375	2.984.733,75	1,85

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2024

BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens	
10,5000 % Uniti G.LP/Fib.HI./G.F.19/CSL DL-Notes 2023(23/28) 144A	US91327TAA97		USD	1.750			%	100,125	1.752.187,50	1,09
4,7500 % Uniti G.LP/G.F.19 Inc/CSL LLC DL-Notes 2021(21/28) 144A	US91327BAB62		USD	300	300		%	82,875	248.625,00	0,15
5,6250 % Viasat Inc. DL-Notes 2019(19/27) 144A	US92552VAL45		USD	3.525	550		%	89,370	3.150.292,50	1,96
4,6250 % Victoria's Secret & Co. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US926400AA00		USD	475			%	81,801	388.554,75	0,24
6,2500 % XPO Inc. DL-Notes 2023(23/28) 144A	US98379KAA07		USD	3.150	2.500		%	100,188	3.155.906,25	1,96
Neuemissionen							USD	1.348.530,00	0,84	
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen										
Verzinsliche Wertpapiere							USD	1.178.250,00	0,73	
8,3750 % Service Properties Trust DL-Notes 2024(24/29)	US81761LAD47		USD	1.200	1.200		%	98,188	1.178.250,00	0,73
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen										
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	170.280,00	0,11	
9,0000 % Alta Equipment Group Inc. DL-Notes 2024(24/29) 144A	US02128LAC00		USD	176	176		%	96,750	170.280,00	0,11
Nichtnotierte Wertpapiere							USD	4.364.788,40	2,71	
Verzinsliche Wertpapiere							USD	4.364.299,00	2,71	
5,7500 % ACI Worldwide Inc. DL-Notes 2018(18/26) Reg.S	USU0046PAB32		USD	900			%	99,250	893.250,00	0,55
10,9311 % Rivian Hldgs LLC/Ri.LLC/Au.LLC DL-FLR Notes 2021(21/26) 144A	US76954LAA70		USD	3.530			%	98,330	3.471.049,00	2,15
Andere Wertpapiere							USD	489,40	0,00	
CONTRA PARDES BIOSCIENCES	BI699CVR0150		STK	48.940			USD	0,010	489,40	0,00
Summe Wertpapiervermögen							USD	152.261.103,46	94,50	

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2024

BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens	
Derivate							USD	1.839.330,90	1,14	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere							USD	7.063,40	0,00	
Wertpapier-Optionsscheine							USD	7.063,40	0,00	
Optionsscheine auf Aktien							USD	7.063,40	0,00	
Payoneer Global Inc. WTS 25.06.26	US70451X1129	A	STK	12.000			USD	0,320	3.838,80	0,00
Planet Labs PBC WTS 06.12.26	US72703X1147	A	STK	23.000			USD	0,140	3.224,60	0,00
Devisen-Derivate							USD	1.832.267,50	1,14	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							USD	1.903.117,03	1,18	
Offene Positionen										
USD/EUR 135,3 Mio.		OTC						1.903.117,03	1,18	
Devisenterminkontrakte (Kauf)							USD	-70.849,53	-0,04	
Offene Positionen										
USD/EUR 8,9 Mio.		OTC						-70.849,53	-0,04	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							USD	4.593.601,81	2,85	
Bankguthaben							USD	4.593.601,81	2,85	
Guthaben bei State Street Bank International GmbH										
Guthaben in Fondswährung					USD	4.410.314,91	USD	4.410.314,91	2,74	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen					EUR	168.834,65	USD	183.286,90	0,11	
Sonstige Vermögensgegenstände							USD	2.643.356,02	1,64	
Zinsansprüche					USD	2.643.356,02	USD	2.643.356,02	1,64	

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2024

BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							USD	-207.802,47	-0,13
Verwaltungsvergütung			USD	-17.767,54		USD		-17.767,54	-0,01
Asset Managementvergütung			USD	-89.812,75		USD		-89.812,75	-0,06
Reportingkosten			USD	-47.395,89		USD		-47.395,89	-0,03
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			USD	-9.628,77		USD		-9.628,77	-0,01
Verwahrstellenvergütung			USD	-43.197,51		USD		-43.197,51	-0,03
Fondsvermögen							USD	161.129.589,72	100,00 ¹⁾
BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds A EUR-Hedged									
Anzahl Anteile							STK	115.055	
Ausgabepreis							EUR	1.040,10	
Rücknahmepreis							EUR	990,58	
Inventarwert							EUR	113.970.660,00	
Anteilwert							EUR	990,58	
BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds B EUR-Hedged									
Anzahl Anteile							STK	3.460	
Ausgabepreis							EUR	102,49	
Rücknahmepreis							EUR	99,50	
Inventarwert							EUR	344.280,39	
Anteilwert							EUR	99,50	
BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds C EUR-Hedged									
Anzahl Anteile							STK	10.457	
Ausgabepreis							EUR	1.076,01	
Rücknahmepreis							EUR	1.076,01	
Inventarwert							EUR	11.251.873,22	
Anteilwert							EUR	1.076,01	

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2024

BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds D USD									
Anzahl Anteile							STK	21.991	
Ausgabepreis							USD	1.128,38	
Rücknahmepreis							USD	1.128,38	
Inventarwert							USD	24.814.256,86	
Anteilwert							USD	1.128,38	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Poolfaktoranleihe

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2024

BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Euro	(EUR)	per 31.05.2024 0,9211496	= 1 USD (USD)
------	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

a) Wertpapierhandel

A Börsenhandel

b) OTC Over-the-Counter

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2024

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 (Marktzugung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Hennessy Capital Inv.Corp. VI Reg.Shares Cl.A DL-,0001	US42600H1086	STK		151.886	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,2500 % Beauty Health Co., The DL-Exch. Notes 2021(26) 144A	US88331LAA61	USD		1.700	
8,6250 % Delek Logistics Pt.LP/Fin.Corp DL-Notes 2024(24/29) 144A	US24665FAD42	USD	971	971	
11,7500 % Dish Network Corp. DL-Notes 2022(22/27) 144A	US25470MAG42	USD		2.125	
8,5000 % Endo Finance Holdings Inc. DL-Notes 2024(24/31) 144A	US29281RAA77	USD	2.400	2.400	
11,7500 % Ener.Vent.Gom LLC/EnVen Fin.C. DL-Notes 2021(21/26) 144A	US29278MAC91	USD		985	
6,5000 % Enviva Partners L.P. DL-Notes 2019(19/26) 144A	US29413XAD93	USD		4.275	
6,3750 % EQM Midstream Partners L.P. DL-Notes 2024(24/29) 144A	US26885BAP58	USD	1.000	1.000	
6,6250 % Hughes Satellite Systems Corp. DL-Notes 2017(17/26)	US444454AF95	USD		3.400	
8,6250 % INTL FCStone Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A	US46116VAE56	USD		4.205	
5,0000 % PG & E Corp. DL-Notes 2020(20/28)	US69331CAH16	USD		1.750	
RingCentral Inc. DL-Zero Conv. Nts 21(26)	US76680RAH03	USD		1.750	
8,0000 % Spirit IP Cayman Ltd./Loy.CY DL-FLR Nts 2020(20/25) 144A	US84859BAA98	USD		2.145	
8,0000 % Spirit IP Cayman Ltd./Loy.CY DL-Notes 2022(22/25) 144A	US84859BAB71	USD		1.446	
7,5000 % Staples Inc. DL-Notes 2019(19/26) 144A	US855030AN20	USD	4.174	4.174	
8,0000 % Tenneco Inc. DL-Notes 2023(23/28) 144A	US880349AU90	USD	1.700	1.700	
8,0000 % Uber Technologies Inc. DL-Notes 2018(18/26) 144A	US90353TAC45	USD	1.000	2.350	
8,0000 % Uber Technologies Inc. DL-Notes 2018(18/26) Reg.S	USU9029YAB66	USD		3.000	
4,6250 % United Airlines Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US90932LAH06	USD		350	
7,1250 % USA Compression Prtn.LP/Fin.C. DL-Notes 2024(24/29) 144A	US91740PAG37	USD	250	250	
7,5000 % XPO Escrow Sub LLC DL-Notes 2022(22/27) 144A	US98379JAA34	USD		4.420	

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2024

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
Nichtnotierte Wertpapiere*)					
Verzinsliche Wertpapiere					
6,6250 % Clear Channel Internat. B.V. DL-Notes 2020(20/25) 144A	US18452MAB28	USD		1.750	
6,6250 % Drax Finco PLC DL-Notes 2018(18/25) 144A	US26151AAA79	USD		3.860	
9,3750 % Ferroglobe PLC DL-Notes 2021(25) ¹⁾	XS2360592609	USD	1.301	6.476	
7,5000 % First Quantum Minerals Ltd. DL-Notes 2017(17/25) 144A	US335934AL97	USD		1.987	
6,8750 % First Quantum Minerals Ltd. DL-Notes 2018(18/26) 144A	US335934AR67	USD	1.126	2.061	
12,0000 % Talos Production LLC DL-Notes 2021(21/26)	US87485LAC81	USD		2.750	
6,2500 % XPO Inc. DL-Notes 2020(20/25) 144A	US983793AH33	USD		697	

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden, bei denen es sich bis zur Endfälligkeit um börsengehandelte bzw. in den organisierten Markt bezogene Wertpapiere gehandelt hat.

Fußnoten:

1) Poolfaktoranleihe

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

Optionsscheine

Wertpapier-Optionsscheine

Optionsscheine auf Aktien

Aurora Innovation Inc. Def.Opt. 03.11.26	US0517741155	STK		4.384	
--	--------------	-----	--	-------	--

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2024

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
Terminkontrakte					
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin: USD/EUR					718.395
		EUR			
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR					853.478
		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 2,24%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 45.302.139,50 USD.

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2024

BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds

Informationen zu den Anteilklassen

	Anteilklasse A EUR- Hedged	Anteilklasse B EUR- Hedged	Anteilklasse C EUR- Hedged	Anteilklasse D USD
ISIN	DE000A2H9AR0	DE000A2QMKK3	DE000A3C71X3	DE000A3C71Y1
Auflegungsdatum	21.06.2019	21.12.2021	16.09.2022	05.10.2022
Erstausgabepreis	955,76 EUR	100,00 EUR	1.000,00 EUR	1.000,00 USD
Mindestanlage	500.000,00 EUR	-	10.000,00 EUR	10.000,00 USD
Auflösungsdatum	-	-	-	-
Währung	EUR	EUR	EUR	USD
Fondsvermögen	113.970.660,00	344.280,39	11.251.873,22	24.814.256,86
Umlaufende Anteile	115.055	3.460	10.457	21.991
Anteilwert	990,58	99,50	1.076,01	1.128,38
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Verwaltungsvergütung*	derzeit 0,48%	derzeit 0,78%	derzeit 0,63%	derzeit 0,63%
Kosten für die Analyse des Anlageerfolgs	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%
Ausgabeaufschlag	derzeit 5,00%	derzeit 3,00%	derzeit 0,00%	derzeit 0,00%

*) Die Verwaltungsvergütung beinhaltet die Asset Managementvergütung.

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2024

BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,50
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	1,14

Sonstige Angaben

BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds A EUR-Hedged

Anzahl Anteile	STK	115.055
Ausgabepreis	EUR	1.040,10
Rücknahmepreis	EUR	990,58
Inventarwert	EUR	113.970.660,00
Anteilwert	EUR	990,58

BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds B EUR-Hedged

Anzahl Anteile	STK	3.460
Ausgabepreis	EUR	102,49
Rücknahmepreis	EUR	99,50
Inventarwert	EUR	344.280,39
Anteilwert	EUR	99,50

BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds C EUR-Hedged

Anzahl Anteile	STK	10.457
Ausgabepreis	EUR	1.076,01
Rücknahmepreis	EUR	1.076,01
Inventarwert	EUR	11.251.873,22
Anteilwert	EUR	1.076,01

BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds D USD

Anzahl Anteile	STK	21.991
Ausgabepreis	USD	1.128,38
Rücknahmepreis	USD	1.128,38
Inventarwert	USD	24.814.256,86
Anteilwert	USD	1.128,38

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2024

BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

- Aktien, börsengehandelte Derivate und Zertifikate sowie 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.
- Unverbriefte Darlehensforderungen bzw. Schuldscheindarlehen werden gemäß § 28 KARBV mit dem Verkehrswert auf der Grundlage eines Bewertungsmodells bewertet.
- 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, WM-Datenservice).
- 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.

Angaben gemäß SFTR-Verordnung (EU) 2015/2365

Der BayernInvest Alpha Select Bond-Fonds hat im Berichtszeitraum 1. Dezember 2023 bis zum 31. Mai 2024 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 2024

BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Alexander Mertz, Sprecher

Marjan Galun