

**BayernInvest Asset Light-Fonds
Halbjahresbericht
für das Rumpfgeschäftsjahr
vom 19. Juli 2013 bis 30. Juni 2014**

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2013

BayernInvest Asset Light-Fonds

DE000A1J17Z0

Zusammengefasste Vermögensaufstellung zum 31.12.2013

Fondsvermögen	Kurswert in EUR % Anteil am Fondsvermögen	
Anlagekonto	49.945,45	4,99
Tagesgelder	570.000,00	57,00
Festgelder	380.000,00	38,00
Zinsansprüche	185,78	0,02
Verbindlichkeiten	-72,22	-0,01
Summe	1.000.059,01	100,00

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2013

BayernInvest Asset Light-Fonds

DE000A1J17Z0

Vermögensaufstellung zum 31.12.2013

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2013	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	999.945,45	99,99
Bankguthaben							EUR	49.945,45	4,99
Guthaben bei Bayerische Landesbank									
Guthaben in Fondswährung			EUR	49.945,45			100,000	49.945,45	4,99
Tagesgelder							EUR	570.000,00	57,00
Guthaben bei Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG									
Guthaben in Fondswährung			EUR	190.000,00			100,000	190.000,00	19,00
Guthaben bei Dexia Kommunalbank Deutschland AG									
Guthaben in Fondswährung			EUR	190.000,00			100,000	190.000,00	19,00
Guthaben bei Landesbank Berlin AG									
Guthaben in Fondswährung			EUR	190.000,00			100,000	190.000,00	19,00
Festgelder							EUR	380.000,00	38,00
Guthaben bei Landesbank Baden-Württemberg									
Guthaben in Fondswährung			EUR	190.000,00			100,000	190.000,00	19,00
Guthaben bei Norddeutsche Landesbank Girozentrale									
Guthaben in Fondswährung			EUR	190.000,00			100,000	190.000,00	19,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	185,78	0,02
Zinsansprüche			EUR	185,78				185,78	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-72,22	-0,01
Depotbankvergütung			EUR	-29,75				-29,75	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-42,47				-42,47	0,00
Fondsvermögen							EUR	1.000.059,01	100,00 *)
Anteilwert								10.000,59	
Ausgabepreis								10.000,59	
Anteile im Umlauf								100	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									0,00
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

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

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2013

BayernInvest Asset Light-Fonds

DE000A1J17Z0

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/Heimatbörse).
- 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.

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2013

BayernInvest Asset Light-Fonds

DE000A1J17Z0

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Im Berichtszeitraum gab es keine abgeschlossenen Geschäfte, die nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen.