

**BayernInvest Dynamic Light-Fonds**  
**Halbjahresbericht**  
**für das Geschäftsjahr**  
**vom 01. Juli 2013 bis 30. Juni 2014**

# Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2013

## BayernInvest Dynamic Light-Fonds

ISIN: DE000A1JSTJ0

### Zusammengefasste Vermögensaufstellung zum 31.12.2013

<b>Fondsvermögen</b>	<b>Kurswert in EUR</b>	<b>% Anteil am Fondsvermögen</b>
Anlagekonto	1.070.264,51	0,14
Tagesgelder	755.313.928,27	99,84
Zinsansprüche	239.850,85	0,03
Verbindlichkeiten	-80.421,28	-0,01
<b>Summe</b>	<b>756.543.622,35</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2013

## BayernInvest Dynamic Light-Fonds

ISIN: DE000A1JSTJ0

### 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
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>756.384.192,78</b>	<b>99,98</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.070.264,51</b>	<b>0,14</b>
Guthaben bei BNP Paribas S.A. Guthaben in Fondswährung							EUR	1.070.264,51	0,14
<b>Tagesgelder</b>							<b>EUR</b>	<b>755.313.928,27</b>	<b>99,84</b>
Guthaben bei Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG Guthaben in Fondswährung							EUR	117.200.884,93	15,49
Guthaben bei Deutsche Kreditbank AG Guthaben in Fondswährung							EUR	147.417.530,29	19,49
Guthaben bei Deutsche Postbank AG Guthaben in Fondswährung							EUR	71.854,59	0,01
Guthaben bei Dexia Kommunalbank Deutschland AG Guthaben in Fondswährung							EUR	149.000.000,00	19,70
Guthaben bei HSH Nordbank AG Guthaben in Fondswährung							EUR	110.623.658,46	14,62
Guthaben bei Landesbank Berlin AG Guthaben in Fondswährung							EUR	75.000.000,00	9,91
Guthaben bei Norddeutsche Landesbank Girozentrale Guthaben in Fondswährung							EUR	136.000.000,00	17,98
Guthaben bei Volksbank Mittelhessen eG Guthaben in Fondswährung							EUR	20.000.000,00	2,64

# Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2013

## BayernInvest Dynamic Light-Fonds

ISIN: DE000A1JSTJ0

### 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
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>239.850,85</b>	<b>0,03</b>
Zinsansprüche			EUR	239.850,85				239.850,85	0,03
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-80.421,28</b>	<b>-0,01</b>
Depotbankvergütung			EUR	-14.739,98				-14.739,98	0,00
Depotgebühren			EUR	-3.748,57				-3.748,57	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-61.932,73				-61.932,73	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>756.543.622,35</b>	<b>100,00 *)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>10.012,89</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>10.513,53</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>75.557</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>0,00</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>0,00</b>

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

# Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2013

## BayernInvest Dynamic Light-Fonds

ISIN: DE000A1JSTJ0

### 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.

# Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2013

## BayernInvest Dynamic Light-Fonds

ISIN: DE000A1JSTJ0

### 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.