

**BayernInvest Asset Light-Fonds**  
**Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2016**  
**für das Geschäftsjahr**  
**vom 01. Juli 2016 bis 30. Juni 2017**

**Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2016**  
**BayernInvest Asset Light-Fonds**  
DE000A1J17Z0

**Vermögensübersicht zum 31.12.2016**

<b>Anlageschwerpunkte</b>	<b>Kurswert in EUR</b>	<b>% des Fondsvermögens</b>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>979.294,83</b>	<b>100,45</b>
1. Bankguthaben	979.294,83	100,45
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-4.338,92</b>	<b>-0,45</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>974.955,91</b>	<b>100,00</b>

**Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2016**  
**BayernInvest Asset Light-Fonds**  
DE000A1J17Z0

**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
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>979.294,83</b>	<b>100,45</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>29.294,83</b>	<b>3,00</b>
Guthaben bei Bayerische Landesbank									
Guthaben in Fondswährung			EUR	29.294,83			% 100,000	29.294,83	3,00
<b>Tagesgelder</b>							<b>EUR</b>	<b>190.000,00</b>	<b>19,49</b>
Guthaben bei Dexia Kommunalbank Deutschland AG									
Guthaben in Fondswährung			EUR	190.000,00			% 100,000	190.000,00	19,49
<b>Termingelder</b>							<b>EUR</b>	<b>760.000,00</b>	<b>77,96</b>
Guthaben bei Deka Bank									
Guthaben in Fondswährung			EUR	190.000,00			% 100,000	190.000,00	19,49
Guthaben bei Landesbank Baden-Württemberg									
Guthaben in Fondswährung			EUR	190.000,00			% 100,000	190.000,00	19,49
Guthaben bei Landesbank Berlin AG									
Guthaben in Fondswährung			EUR	190.000,00			% 100,000	190.000,00	19,49
Guthaben bei Norddeutsche Landesbank Girozentrale									
Guthaben in Fondswährung			EUR	190.000,00			% 100,000	190.000,00	19,49
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-4.338,92</b>	<b>-0,45</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-41,31				-41,31	0,00
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-349,39				-349,39	-0,04
Reportingkosten			EUR	-3.919,22				-3.919,22	-0,41
Verwahrstellenvergütung			EUR	-29,00				-29,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>974.955,91</b>	<b>100,00</b> <sup>1)</sup>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>9.749,56</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>10.237,04</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>100</b>	

**Fußnoten:**

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

# Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2016

## BayernInvest Asset Light-Fonds

DE000A1J17Z0

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

# Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2016

## 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

---

### 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 0,00 %.  
Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

# Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2016

## BayernInvest Asset Light-Fonds

DE000A1J17Z0

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	0,00
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	9.749,56
Ausgabepreis	EUR	10.237,04
Anteile im Umlauf	STK	100

### 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 Asset Light-Fonds hat im Berichtszeitraum 01.07.2016 bis 31.12.2016 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.