

BayernInvest Arena Bond Fund
Halbjahresbericht zum 31. Mai 2017
für das Geschäftsjahr
vom 01. Dezember 2016 bis 30. November 2017

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2017

BayernInvest Arena Bond Fund

Vermögensübersicht zum 31.05.2017

Anlageschwerpunkte	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	155.480.726,30	100,08
1. Anleihen	144.184.743,37	92,81
Corporates (inkl. Financials)	141.751.730,37	91,24
Sonstige	2.433.013,00	1,57
2. Derivate	4.180.511,39	2,69
3. Forderungen	2.084.003,12	1,34
4. Bankguthaben	5.031.468,42	3,24
II. Verbindlichkeiten	-123.569,96	-0,08
III. Fondsvermögen	155.357.156,34	100,00

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2017

BayernInvest Arena Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 31.05.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2017	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							USD	144.184.743,37	92,81
Börsengehandelte Wertpapiere							USD	21.946.117,95	14,13
Verzinsliche Wertpapiere							USD	21.946.117,95	14,13
7,7500 % American Axle & Mfg Inc. DL-Notes 2011(11/19)	US02406PAK66		USD	1.874			110,332	2.067.621,68	1,33
7,5000 % Avation Cap.SA/Grp (S)Pte Ltd. DL-Notes 2015(18/20) 144A	US05351QAA40		USD	800		200	101,290	810.320,00	0,52
6,7500 % FirstCash Inc. DL-Notes 2014(14/21)	US31942DAB38		USD	1.500	1.500		105,470	1.582.050,00	1,02
7,1250 % Frontier Communications Corp. DL-Notes 2007(07/19)	US17453BAW19		USD	3.000	3.000	2.000	105,966	3.178.980,00	2,05
7,2500 % Graham Holdings Company DL-Notes 2009(09/19)	US939640AD00		USD	3.775		475	107,710	4.066.052,50	2,62
7,5000 % International Game Technology DL-Notes 2009(19)	US459902AR30		USD	1.700	1.700		109,609	1.863.353,00	1,20
6,0000 % Marathon Oil Corp. DL-Nts 2007(07/17)	US565849AD85		USD	1.100		2.000	101,428	1.115.708,00	0,72
9,6250 % Nationstar Mtge LLC/Cap.Corp. DL-Notes 2012(12/19)	US63860JAE01		USD	1.188	1.188		103,054	1.224.281,52	0,79
8,1500 % NuStar Logistics L.P. DL-Notes 2008(08/18)	US67059TAA34		USD	1.100	325		105,183	1.157.013,00	0,74
7,5000 % Stone Energy Corp. DL-Notes 2017(17/22)	US861642AQ90		USD	2.100	2.100		97,253	2.042.313,00	1,31
5,5000 % Sunoco L.P./Sunoco Fin. Corp. DL-Notes 2016(16/20)	US86765LAC19		USD	1.750			103,401	1.809.517,50	1,16
6,2500 % Sunoco L.P./Sunoco Fin. Corp. DL-Notes 2016(16/21)	US86765LAF40		USD	975			105,529	1.028.907,75	0,66
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							USD	118.911.639,92	76,54
Verzinsliche Wertpapiere							USD	118.911.639,92	76,54
6,5000 % Altice Financing S.A. EO-Notes 2013(13/22) 144A	XS1003917595		EUR	1.425	1.425		105,531	1.681.041,55	1,08
7,2500 % Altice Luxembourg S.A. EO-Notes 2014(14/22) 144A	XS1061642580		EUR	1.025	1.025		106,097	1.215.655,45	0,78
4,3212 % Drax Finco PLC LS-FLR Notes 2017(17/22) 144A	XS1602281724		GBP	2.650	2.650		101,816	3.471.168,04	2,23
7,2500 % Alere Inc. DL-Notes 2012(12/18)	US01449JAH86		USD	2.300	2.300		100,855	2.319.665,00	1,49
9,5000 % Aleris International Inc. DL-Notes 2016(16/21) Reg.S	USU01484AG65		USD	1.775	1.775		104,908	1.862.117,00	1,20
4,1250 % Ally Financial Inc. DL-Notes 2015(20)	US02005NAZ33		USD	2.750	4.700	1.950	103,476	2.845.590,00	1,83
3,0000 % Alon USA Energy Inc. DL-Conv. Notes 2013(18)	US020520AB89		USD	3.025		1.225	111,690	3.378.622,50	2,17
6,5000 % Altice Financing S.A. DL-Notes 2013(13/22) 144A	US02154CAC73		USD	1.500	1.500		105,159	1.577.385,00	1,02
5,5000 % American Airlines Group Inc. DL-Notes 2014(14/19) 144A	US02376RAA05		USD	450	450		104,729	471.280,50	0,30
5,1250 % American Axle & Mfg Inc. DL-Notes 2013(13/19)	US02406PAN06		USD	976	500		101,446	990.112,96	0,64
4,4318 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc DL-FLR Nts 2016(16/21) 144A	US03969AAK60		USD	3.000	3.000		102,125	3.063.750,00	1,97
6,6250 % Barmingo Finance Pty Ltd. DL-Notes 2017(17/22) 144A	US067687AC70		USD	400	400		99,526	398.104,00	0,26
6,2500 % Citgo Petroleum Corp. DL-Notes 2014(17/22) 144A	US17302XAJ54		USD	3.025	3.025		102,591	3.103.377,75	2,00
8,7500 % Covenant Surg.Part./Path.Serv. DL-Notes 2014(14/19) 144A	US22284YAA47		USD	1.250			97,530	1.219.125,00	0,78
8,6250 % CSC Holdings LLC DL-Notes 2009(09/19)	US126307AC17		USD	2.350	750		109,895	2.582.532,50	1,66
7,8750 % DISH DBS Corp. DL-Notes 09(09/19)	US25470XAB10		USD	4.175			111,086	4.637.840,50	2,99
7,2500 % Endo Fin. LLC/Endo Finco Inc. DL-Notes 2014(14/22) 144A	US29271LAD64		USD	2.225			99,738	2.219.170,50	1,43
5,8750 % EnPro Industries Inc. DL-Notes 2017(17/22)144A Tr.2	US29355XAE76		USD	725	725		105,314	763.526,50	0,49

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2017

BayernInvest Arena Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 31.05.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2017	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
9,3750 % Ferroglobe/Globe Spec.Metals DL-Notes 2017(17/22) 144A	US315419AA96		USD	600	825	225	106,114	636.684,00	0,41
9,7500 % FMG Resour.(Aug.2006) Pty Ltd. DL-Notes 2015(15/22) Reg.S	USQ3919KAH43		USD	3.150	3.150		115,129	3.626.563,50	2,33
2,7354 % Ford Motor Credit Co. LLC DL-FLR Notes 2016(19)	US345397XS76		USD	2.800		300	101,596	2.844.688,00	1,83
6,7500 % Gamestop Corp. DL-Notes 2016(16/21) 144A	US36467WAB54		USD	1.425		100	103,140	1.469.745,00	0,95
8,3750 % GFI Group Inc. DL-Notes 2011(11/18)	US361652AA88		USD	3.675	1.675		106,282	3.905.863,50	2,51
6,8750 % Hecla Mining Co. DL-Notes 2013(13/21)	US422704AD83		USD	1.900	1.900		103,681	1.969.939,00	1,27
6,5000 % Hughes Satellite Systems Corp. DL-Notes 2012(12/19)	US444454AB81		USD	2.750			108,507	2.983.942,50	1,92
4,8750 % IAC InterActiveCorp. DL-Notes 2013(13/18)	US44919PAF99		USD	2.024		118	101,716	2.058.731,84	1,33
6,0000 % Icahn Enterpr.L.P./Fin. Corp. DL-Notes 2013(17/20)	US451102AX52		USD	3.739		461	103,308	3.862.686,12	2,49
4,9393 % Level 3 Financing Inc. DL-FLR Notes 2014(14/18)	US527298BA00		USD	3.250			100,222	3.257.215,00	2,10
6,3750 % MPT Oper.Partn. L.P./Fin.Corp. DL-Notes 2012(17/22)	US55342UAD63		USD	1.632	1.632		103,486	1.688.891,52	1,09
7,8750 % Nationstar Mtge LLC/Cap.Corp. DL-Notes 2012(12/20)	US63860UAH32		USD	575			103,559	595.464,25	0,38
6,5000 % Nationstar Mtge LLC/Cap.Corp. DL-Notes 2013(13/18)	US63860UAM27		USD	2.050		975	100,881	2.068.060,50	1,33
7,2500 % NewStar Financial Inc. DL-Notes 2015(15/20)	US65251FAB13		USD	2.150		1.000	102,960	2.213.640,00	1,42
7,1250 % Northn Tier Energy LLC/Fin.Co. DL-Notes 2012(12/20)	US665828AF60		USD	2.000			103,562	2.071.240,00	1,33
3,5000 % NRG Yield Inc. DL-Conv. Notes 2014(19) 144A	US62942XAA63		USD	1.350			101,601	1.371.613,50	0,88
3,2500 % NRG Yield Inc. DL-Conv. Notes 2015(20) 144A	US62942XAD03		USD	700	700		98,997	692.979,00	0,45
8,2500 % PBF Holding Co. LLC/Fin.Corp. DL-Notes 2012(12/20)	US69318FAB40		USD	3.575		525	102,315	3.657.761,25	2,35
6,0000 % Peabody Securities Fin. Corp. DL-Notes 2017(17/22) 144A	US70457LAA26		USD	1.000	1.000		100,548	1.005.480,00	0,65
9,2500 % Rite Aid Corp. DL-Notes 2012(16/20)	US767754CD47		USD	2.150	2.575	425	103,542	2.226.153,00	1,43
6,7500 % Rite Aid Corp. DL-Notes 2013(13/21)	US767754CG77		USD	1.000	1.000		101,786	1.017.860,00	0,66
5,3750 % Sinclair Television Group Inc. DL-Notes 2013(13/21)	US829259AM20		USD	3.000	3.000		103,057	3.091.710,00	1,99
9,0000 % Sprint Communications Inc. DL-Notes 2011(11/18) 144A	US852061AK63		USD	738	490	1.252	109,827	810.523,26	0,52
3,7500 % Starwood Property Trust Inc. DL-Conv. Notes 2014(17)	US85571BAC90		USD	3.400			100,799	3.427.166,00	2,21
7,5000 % Station Casinos LLC DL-Notes 2013(13/21)	US857691AD10		USD	729	1.575	846	104,402	761.090,58	0,49
7,3750 % SunCoke Energy Partn.LP/Fin.C. DL-Notes 2013(13/20)	US86723CAD02		USD	1.500	1.500		103,226	1.548.390,00	1,00
0,8750 % SunPower Corp. DL-Conv. Bonds 2014(21)	US867652AJ85		USD	1.325			78,096	1.034.772,00	0,67
0,7500 % SunPower Corp. DL-Conv. Debts 2013(18)	US867652AG47		USD	1.475			94,796	1.398.241,00	0,90
9,5000 % Talen Energy Supply LLC DL-Notes 2017(17/22) 144A	US87422VAB45		USD	2.150	2.150		88,164	1.895.526,00	1,22
6,3750 % Targa Resources Part.L.P./Fin. DL-Notes 2012(17/22)	US87612BAK89		USD	2.150	2.150		103,540	2.226.110,00	1,43
4,6312 % Tenet Healthcare Corp. DL-FLR Notes 2016(16/20)	US88033GCL23		USD	3.525	175	850	101,132	3.564.903,00	2,29
6,1250 % U.S. Airways Group Inc. DL-Notes 2013(13/18)	US911365VAA44		USD	3.200		1.125	103,876	3.324.032,00	2,14
7,6250 % United Rentals N. America Inc. DL-Notes 2012(17/22)	US911365AZ71		USD	2.900	2.900		104,573	3.032.617,00	1,95
6,5000 % Valeant Pharma. Int. Inc. DL-Notes 2017(17/22) Reg.S	USC94143AJ01		USD	1.500	1.500		105,338	1.580.070,00	1,02
3,0000 % VEREIT Inc. DL-Conv. Notes 2013(18)	US02917TAA25		USD	4.350			100,533	4.373.185,50	2,81
4,3750 % Weyerhaeuser Real Estate Co. DL-Notes 2014(14/19)	US962178AL36		USD	1.570			102,998	1.617.068,60	1,04
6,5000 % Wind Acquisition Finance S.A. DL-Notes 2013(13/20) 144A	US97314XAJ37		USD	2.125	2.125		103,575	2.200.968,75	1,42

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2017

BayernInvest Arena Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 31.05.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Nichtnotierte Wertpapiere							USD	3.326.985,50	2,14
Verzinsliche Wertpapiere							USD	3.326.985,50	2,14
0,0000 % Nortel Networks Ltd. DL-FLR Notes 2008(11)	US656569AK65		USD	3.350	3.350	%	99,313	3.326.985,50	2,14
Summe Wertpapiervermögen²⁾							USD	144.184.743,37	92,81
Derivate							USD	4.180.511,39	2,69
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							USD	4.180.511,39	2,69
Devisenterminkontrakte (Kauf)							USD	4.180.511,39	2,69
Offene Positionen									
EUR/USD 138,4 Mio.			OTC					4.217.056,98	2,71
USD/EUR 2,9 Mio.			OTC					-35.261,01	-0,02
USD/GBP 3,5 Mio.			OTC					-1.284,58	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							USD	5.031.468,42	3,24
Bankguthaben							USD	5.031.468,42	3,24
Guthaben bei BNY Mellon N.A.									
Guthaben in Fondswährung			USD	4.528.616,89		%	100,000	4.528.616,89	2,92
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			EUR	449.838,11		%	100,000	502.851,53	0,32
Sonstige Vermögensgegenstände							USD	2.084.003,12	1,34
Zinsansprüche			USD	2.084.003,12				2.084.003,12	1,34

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2017

BayernInvest Arena Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 31.05.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							USD	-123.569,96	-0,08
Verwaltungsvergütung			USD	-14.807,03				-14.807,03	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			USD	-6.723,56				-6.723,56	0,00
Verwahrstellenvergütung			USD	-12.331,78				-12.331,78	-0,01
Asset Management Vergütung			USD	-89.707,59				-89.707,59	-0,06
Fondsvermögen							USD	155.357.156,34	100,00 ¹⁾
BayernInvest Arena Bond Fund AK EUR-Hedged									
Anzahl Anteile							STK	138.649	
Ausgabepreis							EUR	1.052,50	
Rücknahmepreis							EUR	1.002,38	
Inventarwert							EUR	138.978.535,86	
Anteilwert							EUR	1.002,38	

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. Mai 2017

BayernInvest Arena Bond Fund

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.05.2017	
Euro	(EUR)	0,8945744	= 1 USD (USD)
Englische Pfund	(GBP)	0,7772957	= 1 USD (USD)

Marktschlüssel

OTC - Over-the-Counter

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2017

BayernInvest Arena Bond Fund

**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					
5,6250 % Envision Healthcare Corp. DL-Notes 2015(15/22)	US03232PAD06	USD		500	
6,5000 % HCA Inc. DL-Notes 2011(11/20)	US404121AC95	USD	3.040	3.040	
6,3750 % Health Net Inc. DL-Notes 2007(07/17)	US422248AA22	USD		2.525	
7,8750 % HRG Group Inc. DL-Notes 2014(14/19)	US40434JAD28	USD		5.550	
4,1250 % Lennar Corp. DL-Notes 2017(17/22)	US526057BY96	USD	125	125	
11,3750 % MGM Resorts International DL-Notes 2009(18)	US55303QAA85	USD		4.035	
4,8000 % NuStar Logistics L.P. DL-Notes 2010(10/20)	US67059TAB17	USD		1.700	
6,0000 % Tenet Healthcare Corp. DL-Notes 2014(14/20)	US87243QAB23	USD	850	850	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

9,5000 % Aleris International Inc. DL-Notes 17(17/21) Reg.S Tr.2	USU01484AH49	USD	1.775	1.775	
3,6000 % Ally Financial Inc. DL-Notes 2015(18)	US02005NBB55	USD		2.000	
8,5000 % Am.Midstream Part.LP/Fin.Corp. DL-Notes 2016(16/21) 144A	US02753GAA76	USD	125	125	
5,7500 % Aramark Corp. DL-Notes 2014(14/20)	US038521AM20	USD		2.488	
4,2500 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc DL-Notes 2017(17/22) 144A	US03969AAM27	USD	225	225	
6,6250 % AV Homes Inc. DL-Notes 2017(17/22) 144A	US00234PAH55	USD	400	400	
9,0000 % Barmingo Finance Pty Ltd. DL-Notes 2013(13/18) 144A	US067687AA15	USD	1.625	1.625	
8,2500 % Clearwire Comm. LLC/Fin. Co. DL-Conv. Nts 2010(17/40) 144A	US18538TAG40	USD		1.900	
4,3750 % CNH Industrial Capital LLC DL-Notes 2017(17/22)	US12592BAH78	USD	500	500	
4,1250 % CoreCivic Inc. DL-Notes 2013(13/20)	US22025YAM21	USD		3.425	
10,5000 % ConvaTec Healthcare E.S.A. DL-Notes 2010(10/18) 144A	US21244WAA99	USD		1.625	
7,3750 % EarthLink Holdings Corp. DL-Notes 2013(13/20)	US270321AE21	USD		3.700	
5,6250 % Envision Healthcare Corp. DL-Notes 2012(15/20)	US03232PAB40	USD		3.500	
3,7500 % HCA Inc. DL-Notes 2014(14/19)	US404119BM05	USD		3.040	
6,5000 % Navient Corp. DL-Notes 2017(17/22)	US63938CAF59	USD	250	250	
5,8750 % Prospect Capital Corp. DL-Conv. Notes 2013(19)	US74348TAM45	USD		400	
7,5000 % Semgroup Corp. DL-Notes 2013(13/21)	US81663AAB17	USD	1.000	1.000	

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2017

BayernInvest Arena Bond Fund

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
6,1250 % Springleaf Finance Corp. DL-Notes 2017(17/22)	US85172FAK57	USD	900	900	
6,1250 % Steel Dynamics Inc. DL-Notes 2012(12/19)	US858119AT71	USD		1.750	
7,3750 % Subn Propane Part. L.P./Corp. DL-Notes 2012(12/21)	US864486AG04	USD		2.800	
4,0000 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2017(22)	US87264AAR68	USD	200	200	
6,4640 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2013(13/19)	US87264AAC99	USD		3.650	
4,6250 % Talen Energy Supply LLC DL-FLR-Notes 2014(14/19) 144A	US74966NAA46	USD		1.225	
11,0000 % TRAC Intermodal LLC/Corp. DL-Notes 2012(12/19)	US87264LAB71	USD		1.809	
8,3750 % United States Steel Corp. DL-Notes 2016(16/21) 144A	US912909AK46	USD		525	
7,0000 % Valeant Pharmaceutical. Intl DL-Notes 2010(10/20) 144A	US91911XAM65	USD		1.425	
7,7500 % Vector Group Ltd. DL-Notes 2013(13/21)	US92240MBB37	USD		1.800	
5,7500 % WellCare Health Plans Inc. DL-Notes 2013(13/20)	US94946TAB26	USD		3.550	
9,5000 % Xerium Technologies Inc. DL-Notes 2016(16/21) 144A	US98416JAC45	USD		1.300	

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

3,9634 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc DL-FLR Nts 2014(14/19) Reg.S *)	USG04586AF33	USD	7.500	7.500	
6,6250 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2010(10/20)	US591709AL49	USD		700	

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

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin: EUR/USD		EUR			144.536
--	--	-----	--	--	---------

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin: EUR/USD		EUR			4.500
---	--	-----	--	--	-------

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2017

BayernInvest Arena Bond Fund

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 57,16 %.
Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 291.612.302,26 EUR.

*) Poolfaktoranleihe

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2017

BayernInvest Arena Bond Fund

Informationen zu den Anteilsklassen

	Anteilsklasse EUR- Hedged
ISIN	DE000A1XDYZ9
Auflegungsdatum	16.12.2014
Erstausgabepreis	1.000,00 EUR
Mindestanlage	50.000,00 EUR
Auflösungsdatum	-
Währung	EUR
Fondsvermögen	138.978.535,86
Umlaufende Anteile	138.649,00
Anteilwert	1.002,38
Ertragsverwendung	ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,08%

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2017

BayernInvest Arena Bond Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,81
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	2,69

Sonstige Angaben

BayernInvest Arena Bond Fund AK EUR-Hedged

Anzahl Anteile	STK	138.649
Ausgabepreis	EUR	1.052,50
Rücknahmepreis	EUR	1.002,38
Inventarwert	EUR	138.978.535,89
Anteilwert	EUR	1.002,38

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 Arena Bond Fund hat im Berichtszeitraum 01.12.2016 bis 31.05.2017 keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gem. Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365 getätigt. Aufgrund dessen entfallen die Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften, die im Anhang Abschnitt A der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-VO) vorgegeben sind.