

Infinigon Investmentgrade Collateralized Loan Fund BI
Halbjahresbericht zum 30. September 2018
für das Geschäftsjahr
vom 01. April 2018 bis 31. März 2019

Halbjahresbericht zum 30. September 2018

Infinigon Investmentgrade Collateralized Loan Fund BI

DE000A1T6FY8

Vermögensübersicht zum 30.09.2018

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	40.293.761,74	101,68
1. Anleihen	39.735.939,23	100,27
CLO	39.735.939,23	100,27
2. Derivate	31.448,63	0,08
3. Forderungen	285.383,45	0,72
4. Bankguthaben	240.990,43	0,61
II. Verbindlichkeiten	-665.593,83	-1,68
III. Fondsvermögen	39.628.167,91	100,00

Halbjahresbericht zum 30. September 2018

Infinigon Investmentgrade Collateralized Loan Fund BI

DE000A1T6FY8

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	39.735.939,23	100,27
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	19.754.466,80	49,85
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	19.754.466,80	49,85
1,1000 % Ares European CLO IX B.V. EO-FLR Nts 2018(30) B-1 Reg.S	XS1775907386		EUR	500			100,230	501.150,00	1,26
3,2000 % Avoca CLO XVI DAC EO-FLR Nts 18(31) Cl.D-R Reg.S	XS1859394212		EUR	1.000	1.000		100,010	1.000.100,00	2,52
2,1500 % BlackRock European CLO VI DAC EO-FLR Nts 18(32) Cl.C Reg.S	XS1854558407		EUR	1.000	1.000		100,220	1.002.200,00	2,53
0,7500 % Carlyle GI.M.S.E.CLO 15-3 DAC EO-FLR Nts 18(18/30)A1-A Reg.S	XS1732098782		EUR	1.000			100,210	1.002.100,00	2,53
2,1000 % CVC Cordatus Loan Fund VI DAC EO-Notes 2018(32) B-2-R Reg.S	XS1803163291		EUR	1.000	1.000		98,150	981.500,00	2,48
0,7500 % Dryden 59 Euro CLO 2017 B.V. EO-FLR Nts 2018(32) Cl.A Reg.S	XS1770927892		EUR	1.500			99,950	1.499.250,00	3,78
3,3000 % GLG Euro CLO III DAC EO-FLR Notes 2017(30) D Reg.S	XS1617844359		EUR	1.000			100,460	1.004.600,00	2,54
0,9100 % GLG Euro CLO III DAC EO-FLR Notes 2017(30)A Reg.S	XS1617841686		EUR	1.000			100,440	1.004.400,00	2,53
1,9000 % Halcyon Ln.Adv.Eu.Fdg 18-1 DAC EO-FLR Nts 2018(21) Cl.C Reg.S	XS1840845462		EUR	500	500		99,950	499.750,00	1,26
2,5000 % Halcyon Ln.Adv.Europ.Fd 16 DAC EO-FLR Nts 2016(30) Cl.C Reg.S	XS1516366082		EUR	1.000			100,770	1.007.700,00	2,54
0,2300 % Harvest CLO VIII DAC EO-FLR Ns 2018(31)Cl.X-R Reg.S	XS1754142823		EUR	1.000			100,000	1.000.000,00	2,52
3,0500 % Harvest CLO XVI DAC EO-FLR Nts 2016(29) Cl.C Reg.S	XS1455038338		EUR	500			100,020	500.100,00	1,26
4,2000 % Harvest CLO XVI DAC EO-FLR Nts 2016(29) Cl.D Reg.S	XS1455038684		EUR	500			100,030	500.150,00	1,26
3,1000 % Jubilee CLO 2016-XVII B.V. EO-FLR Nts 2016(29) Cl.C Reg.S	XS1449963997		EUR	500			100,090	500.450,00	1,26
4,1000 % Laurelin 2016-1 DAC EO-FLR Nts 2016(29) Cl.D Reg.S	XS1432497276		EUR	1.000			100,090	1.000.900,00	2,53
1,5500 % Man GLG Euro CLO I DAC EO-Notes 2018(30) Cl.A-2 Reg.S	XS1807366205		EUR	2.000	2.000		98,680	1.973.600,00	4,98
3,3500 % Newhaven CLO DAC EO-FLR Notes 2017(30)D-R Reg.S	XS1560858398		EUR	1.800	800		100,510	1.809.180,00	4,57
1,6500 % OZLME B.V. EO-FLR Nts 2016(30) Cl.B Reg.S	XS1514818506		EUR	500			100,920	504.600,00	1,27
2,4500 % OZLME B.V. EO-FLR Nts 2016(30) Cl.C Reg.S	XS1514820403		EUR	1.000			100,970	1.009.700,00	2,55
2,5700 % Tikehau CLO II B.V. EO-FLR Nts 2016(29) Cl.C Reg.S	XS1505670502		EUR	500			100,640	503.200,00	1,27
0,0000 % MP CLO IV Ltd. DL-FLR Notes 2013(29) Reg.S	USG63374AB13		USD	2.000			55,290	949.836,80	2,40
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	16.603.964,27	41,90
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	16.603.964,27	41,90
3,0500 % Accunia Euro.CLO III DAC. EO-FLR Nts 2018(20.31) D	XS1847614911		EUR	500	500		100,110	500.550,00	1,26
3,0500 % Adagio V CLO D.A.C. EO-FLR Nts 16(29)Cl.C Reg.S	XS1405771970		EUR	500			100,020	500.100,00	1,26
0,7500 % ALME Loan Funding IV B.V. EO-FLR Notes 2018(32) A Reg.S	XS1724884041		EUR	1.000			99,580	995.800,00	2,51
2,0000 % ALME Loan Funding V B.V. EO-FLR Nts 2018(31) C-1 Reg.S	XS1852482329		EUR	1.400	1.400		99,520	1.393.280,00	3,52
1,6000 % Barings Euro CLO 2018-2 B.V. EO-Notes 2018(31) A1B Reg.S	XS1859508324		EUR	1.000	1.000		98,190	981.900,00	2,48
1,1500 % BlueMountain EUR CLO 16-1 DAC EO-FLR Nts 2018(32) B-R Reg.S	XS1713472386		EUR	1.000			100,050	1.000.500,00	2,52
2,3500 % BNPP AM Euro CLO 2018 B.V. EO-FLR Nts 2018(31) Cl.C Reg.S	XS1857678681		EUR	1.000	1.000		100,250	1.002.500,00	2,53
1,3000 % Cairn CLO VIII B.V. EO-FLR Nts 17(19.30) B-1 Reg.S	XS1693023324		EUR	500			99,560	497.800,00	1,26
3,4000 % Halcyon Lo.Adv.Europ.Fdg. 2014 EO-FLR Nts 2017(30) Cl.D Reg.S	XS1587063691		EUR	1.500	1.500		101,760	1.526.400,00	3,85

Halbjahresbericht zum 30. September 2018

Infinigon Investmentgrade Collateralized Loan Fund BI

DE000A1T6FY8

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,3000 % North Westerly V B.V. EO-FLR Nts 2018(31)Cl.D Reg.S	XS1854513485		EUR	2.000	2.000	%	98,750	1.975.000,00	4,98
1,6000 % Oak Hill Europ.Cr.Part.IV DAC EO-FLR Nts 2018(32) CR Reg.S	XS1736670438		EUR	500		%	98,480	492.400,00	1,24
0,3000 % Oak Hill Europ.Cr.Part.IV DAC EO-FLR Nts 2018(32) X Reg.S ³⁾	XS1736671832		EUR	400		%	100,200	267.199,99	0,67
3,0000 % Toro European CLO 2 DAC EO-FLR Nts 2016(28) Cl.C Reg.S	XS1471717659		EUR	1.000		%	100,110	1.001.100,00	2,53
2,3500 % Toro European CLO 3 DAC EO-FLR Nts 2017(30)Cl.C1 Reg.S	XS1573951818		EUR	1.000		%	100,390	1.003.900,00	2,53
5,4892 % Cerberus Ln Fd XV LP/C.Iss.LLC DL-FLR Nts 16(18/26) B Reg.S	USG2029CAF61		USD	500		%	101,540	436.093,45	1,10
6,1892 % Cerberus Ln Fd XV LP/C.Iss.LLC DL-FLR Nts 16(18/26) C Reg.S	USG2029CAG45		USD	500		%	102,150	438.713,28	1,11
5,3392 % Cerberus Ln Fdg XVI/C.Iss. LLC DL-FLR Nts 16(18/27) B Reg.S	USG2030TAE94		USD	500		%	100,660	432.314,04	1,09
4,6892 % Cerberus Ln Fdg XVIII/C.Iss.LLC DL-FLR Nts 17(19/27) B Reg.S	USG2029AB79		USD	750		%	100,310	646.216,29	1,63
5,8405 % Golub Cap.Part.CLO 34M Ltd/LLC DL-FLR Notes 2017(29) B Reg.S	USG2629QAC62		USD	500		%	100,390	431.154,44	1,09
4,8405 % Golub Cap.Part.CLO 34M Ltd/LLC DL-FLR Nts 2017(29) A-2 Reg.S	USG2629QAB89		USD	500		%	100,750	432.700,57	1,09
4,7389 % ICG US CLO 2017-1 Ltd./LLC DL-FLR Nts 2017(29) Cl.C Reg.S	USG4711GAC36		USD	750		%	100,640	648.342,21	1,64

Nichtnotierte Wertpapiere

EUR 3.377.508,16 8,52

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 3.377.508,16 8,52

0,0000 % GLGE 5X C2 18/31	XS1885673639		EUR	1.000	1.000	%	100,000	1.000.000,00	2,52
0,0000 % MP CLO III, Ltd. DL-FLR Nts 2017(30)SUB-R Reg.S	USG63371AB73		USD	4.850		%	57,070	2.377.508,16	6,00

Summe Wertpapiervermögen²⁾

EUR 39.735.939,23 100,27

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)

EUR 31.448,63 0,08

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

EUR 31.448,63 0,08

Finanzterminkontrakte auf Devisen

EUR 31.448,63 0,08

FUTURE EUR/USD Future (Euro FX) 17.12.18	Chicago - CME Globex	STK	Anzahl	58				31.448,63	0,08
--	----------------------	-----	--------	----	--	--	--	-----------	------

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

EUR 240.990,43 0,61

Bankguthaben

Guthaben bei State Street Bank International GmbH

Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen

USD 280.561,06 % 100,000 240.990,43 0,61

Halbjahresbericht zum 30. September 2018
Infinigon Investmentgrade Collateralized Loan Fund BI
DE000A1T6FY8

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	285.383,45	0,72
Zinsansprüche			EUR	170.798,33				170.798,33	0,43
Einschüsse (Initial Margin)			EUR	114.585,12				114.585,12	0,29
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-570.180,66	-1,44
EUR - Kredite			EUR	-570.180,66			% 100,000	-570.180,66	-1,44
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-95.413,17	-0,24
Asset Managementvergütung			EUR	-24.463,43				-24.463,43	-0,06
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-11.029,62				-11.029,62	-0,03
Reportingkosten			EUR	-6.340,32				-6.340,32	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.452,32				-3.452,32	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-18.678,85				-18.678,85	-0,05
Verbindlichkeiten aus geleisteten Sicherheitsleistungen in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-36.612,50				-31.448,63	-0,08
Fondsvermögen							EUR	39.628.167,91	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	95,47	
Ausgabepreis							EUR	95,47	
Anteile im Umlauf							STK	415.105	

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.
- 3) Poolfaktoranleihe

Halbjahresbericht zum 30. September 2018

Infinigon Investmentgrade Collateralized Loan Fund BI

DE000A1T6FY8

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar	(USD)	per 28.09.2018 1,1642000	= 1 EUR (EUR)
-----------	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

Terminbörsen

Chicago - CME Globex

Halbjahresbericht zum 30. September 2018

Infinigon Investmentgrade Collateralized Loan Fund BI

DE000A1T6FY8

**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

1,2000 % CVC Cordatus Loan Fund X DAC EO-FLR Nts 2018(31) B-1 Reg.S	XS1730936678	EUR		2.000	
1,2000 % Harvest CLO XIX DAC EO-FLR Nts 18(31) Cl.B-1 Reg.S	XS1802399102	EUR	1.000	1.000	
0,7000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(20)	IT0005107708	EUR	1.500	1.500	
0,0000 % MP CLO VIII Ltd./LLC DL-FLR Nts 2015(27) SUB Reg.S	USG0068AAB55	USD		500	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

2,1500 % Aurium CLO II D.A.C. EO-FLR Nts 2016(18/29) B Reg.S	XS1413379550	EUR		500	
3,1000 % Aurium CLO II D.A.C. EO-FLR Nts 2016(18/29) C Reg.S	XS1413380210	EUR		500	
4,0000 % Barings Euro CLO 2016-1 B.V. EO-FLR Nts 16(30)Cl.D Reg.S	XS1405782076	EUR		800	
2,1000 % BlueMountain EUR CLO 16-1 DAC EO-FLR Nts 2016(30) B1 Reg.S	XS1319816432	EUR		1.000	
3,3000 % Carlyle Gl.M.S.E.CLO 16-1 DAC EO-FLR Nts 2016(29) Cl.B Reg.S	XS1388788058	EUR		1.000	
2,2000 % Carlyle Gl.M.S.E.CLO 16-1 DAC EO-FLR Nts 2016(29)Cl.A2 Reg.S	XS1388787753	EUR		500	
6,1392 % Cerberus Ln Fdg XVI/C.Iss. LLC DL-FLR Nts 16(18/27) C Reg.S	USG2030TAF69	USD		500	
0,8700 % Cvc Cordatus Loan Fund III DAC EO-FLR Nts 2016(27)A-1 Reg.S	XS1525464167	EUR		500	
4,5892 % KKR CLO 17 Ltd./KKR CLO 17 LLC DL-FLR Nts 2017(19/29) C Reg.S	USG52781AC87	USD		1.000	
0,0000 % WhiteHorse X Ltd. DL-FLR Nts 15(16/27) SUB Reg.S	USG96184AC38	USD		1.500	
4,3000 % Avoca CLO XVI DAC EO-FLR Nts 2016(29)Cl.D Reg.S	XS1427880122	EUR		1.000	

Halbjahresbericht zum 30. September 2018

Infinigon Investmentgrade Collateralized Loan Fund BI

DE000A1T6FY8

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					
2,1000 % Cadogan Square CLO VII B.V. EO-FLR Nts 16(18/29) B Reg.S	XS1391550099	EUR		500	
3,0000 % Cadogan Square CLO VII B.V. EO-FLR Nts 16(18/29) C Reg.S	XS1391550842	EUR		500	
4,0500 % Cairn CLO VI B.V. EO-FLR Nts 2016(29) Cl.D Reg.S	XS1432576657	EUR		750	
2,1500 % CVC Cordatus Loan Fund VI DAC EO-FLR Nts 16(29)Cl.B Reg.S	XS1317360532	EUR		1.000	
3,5000 % CVC Cordatus Loan Fund VI DAC EO-FLR Nts 16(29)Cl.C Reg.S	XS1317359526	EUR		500	
3,2000 % CVC Cordatus Loan Fund VII DAC EO-FLR Nts 2016(29) Cl.C Reg.S	XS1439445146	EUR		400	
2,2500 % Harvest CLO XV Desig.Act. Co. EO-FLR Nts 2016(29) Cl.B Reg.S	XS1364810967	EUR		500	
3,3500 % Harvest CLO XV Desig.Act. Co. EO-FLR Nts 2016(29) Cl.C Reg.S	XS1364811007	EUR		500	

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

Terminkontrakte

Finanzterminkontrakte auf Devisen

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EUR/USD FUTURES (EURO FX))

EUR

7.557,59

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 30. September 2018

Infinigon Investmentgrade Collateralized Loan Fund BI

DE000A1T6FY8

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	100,27
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,08

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	95,47
Ausgabepreis	EUR	95,47
Anteile im Umlauf	STK	415.105

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

- Aktien, börsengehandelte Derivate und Investmentfonds werden mit handelbaren Börsenkursen (auf Schlusskursbasis) bewertet (Quelle: Bloomberg/Heimattbörse).
- 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 Infinigon Investmentgrade Collateralized Loan Fund BI hat im Berichtszeitraum 01.04.2018 bis 30.09.2018 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.