

BayernInvest Arena Bond Fund
Halbjahresbericht zum 31. Mai 2019
für das Geschäftsjahr
vom 01. Dezember 2018 bis 30. November 2019

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2019

BayernInvest Arena Bond Fund

Vermögensübersicht zum 31.05.2019

Anlageschwerpunkte	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	170.705.969,00	100,09
1. Anleihen	154.724.759,04	91,48
Corporates (inkl. Financials)	152.995.624,04	90,46
Sonstige	1.729.135,00	1,02
2. Derivate	-152.102,57	-0,09
3. Forderungen	2.651.448,57	1,57
4. Bankguthaben	13.481.863,96	7,13
II. Verbindlichkeiten	-1.564.507,42	-0,09
III. Fondsvermögen	169.141.461,58	100,00

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2019

BayernInvest Arena Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 31.05.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							USD	154.724.759,04	91,48
Börsengehandelte Wertpapiere							USD	17.561.556,25	10,38
Verzinsliche Wertpapiere							USD	17.561.556,25	10,38
6,3750 % Andeavor Logist. LP/Fin. Corp. DL-Notes 2016(16/24)	US88160QAM50		USD	4.350	4.350	%	104,938	4.564.781,25	2,70
6,5000 % Aviation Capital S.A. DL-Notes 2018(20/21) 144A	US05351CAA53		USD	3.500	400	%	100,590	3.520.650,00	2,08
6,6250 % Chemours Co., The DL-Notes 2015(15/23)	US163851AB45		USD	1.750	1.750	%	100,250	1.754.375,00	1,04
6,7500 % Qwest Corp. DL-Notes 2011(11/21)	US74913GAX34		USD	4.375	925	%	105,800	4.628.750,00	2,74
5,6250 % Wyndham Destinations Inc. DL-Notes 2011(11/21)	US98310WAG33		USD	3.000	3.000	%	103,100	3.093.000,00	1,83
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							USD	127.986.385,49	75,67
Verzinsliche Wertpapiere							USD	127.986.385,49	75,67
2,7500 % Jaguar Land Rover Automotive LS-Notes 2017(17/21) 144A	XS1555825709		GBP	750	750	%	96,281	908.996,78	0,54
2,7500 % Jaguar Land Rover Automotive LS-Notes 2017(17/21) Reg.S	XS1555825378		GBP	600	600	%	96,603	729.625,67	0,43
6,1250 % Acadia Healthcare Co. Inc. DL-Notes 2013(13/21)	US00404AAE91		USD	3.000		%	100,250	3.007.500,00	1,78
6,2500 % ADT Corp. DL-Notes 2013(13/21)	US00101JAK25		USD	1.750		1,350 %	104,750	1.833.125,00	1,08
6,6250 % Altice Financing S.A. DL-Notes 2015(15/23) 144A	US02154CAD56		USD	3.475	850	175 %	101,875	3.540.156,25	2,09
6,6250 % American Axle & Mfg Inc. DL-Notes 2012(12/22)	US02406PAL40		USD	2.841	700	600 %	101,750	2.890.717,50	1,71
7,8750 % APX Group Inc. DL-Notes 2016(16/22)	US00213MAK09		USD	3.450	700	250 %	94,340	3.254.730,00	1,92
7,2500 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc DL-Notes 2016(16/24) Reg.S	USG04586AK28		USD	2.600	2.600	%	104,625	2.720.250,00	1,61
9,8750 % Athabasca Oil Corp. DL-Notes 2017(17/22) Reg.S	USC0455LAA82		USD	4.125	750	275 %	97,280	4.012.800,00	2,37
6,5000 % Bausch Health Companies Inc. DL-Notes 2017(17/22) Reg.S	USC94143AJ01		USD	4.350	1.475	%	103,750	4.513.125,00	2,67
5,3750 % C&S Group Enterprises LLC DL-Notes 2014(14/22) 144A	US12467AAD00		USD	425		%	100,390	426.659,14	0,25
5,2500 % CCO Hldgs LLC/Capital Corp. DL-Notes 2013(13/21)	US1248EPBB84		USD	1.363	1.363	%	100,375	1.368.111,25	0,81
6,2500 % Citgo Petroleum Corp. DL-Notes 2014(17/22) 144A	US17302XAJ54		USD	5.053	1.527	1,150 %	100,000	5.053.000,00	2,99
8,7500 % Clear Channel Internat. B.V. DL-Notes 2015(15/20) 144A	US18452MAA45		USD	1.175	500	%	102,750	1.207.312,50	0,71
6,5000 % Clear Channel Worldw.Hldgs Inc DL-Notes 2013(13/22)	US18451QAM06		USD	4.075	4.075	%	101,971	4.155.318,25	2,46
9,2500 % CVR Partn.LP/CVR Nitr.Fin.Corp DL-Notes 2016(16/23) Reg.S	USU1511QAA77		USD	3.000	3.000	%	103,250	3.097.500,00	1,83
5,7500 % DaVita Inc. DL-Notes 2012(12/22)	US23918KAP30		USD	3.815	1.690	1,400 %	101,360	3.866.884,00	2,29
6,7500 % DISH DBS Corp. DL-Notes 2011(11/21)	US25470XAE58		USD	3.050		1,325 %	103,500	3.156.750,00	1,87
0,7500 % Dycor Industries Inc. DL-Conv. Notes 2015(21)	US267475AB73		USD	3.000	3.000	%	96,262	2.887.860,00	1,71
8,0000 % EP Energy LLC/Finance Inc. DL-Notes 2016(16/24) 144A	US268787AE89		USD	850	950	950 %	65,020	552.670,00	0,33
9,3750 % Ferraglobe/Globe Spec.Metals DL-Notes 2017(17/22) 144A	US315419AA96		USD	4.250	1.075	%	82,500	3.506.250,00	2,07
3,7530 % Ford Motor Credit Co. LLC DL-FLR Notes 2018(23)	US345397ZC07		USD	600		%	97,038	582.225,00	0,34
6,7500 % GCI LLC DL-Notes 2011(16/21)	US36155WAH97		USD	1.597	1.597	%	100,625	1.606.981,25	0,95
6,8750 % Hecla Mining Co. DL-Notes 2013(13/21)	US422704AD83		USD	2.625	650	%	93,875	2.464.218,75	1,46
7,5000 % Herc Rentals Inc. DL-Notes 2016(16/22) 144A	US42806LAA98		USD	1.700	1.700	%	103,885	1.766.045,00	1,04
7,6250 % Hughes Satellite Systems Corp. DL-Notes 2012(12/21)	US444454AA09		USD	2.600	700	850 %	107,062	2.783.612,00	1,65
6,0000 % Icahn Enterpr.L.P./Fin. Corp. DL-Notes 2013(13/20)	US451102AX52		USD	1.841	200	1,025 %	100,516	1.850.499,56	1,09
6,2500 % Icahn Enterpr.L.P./Fin. Corp. DL-Notes 2017(17/22)	US451102BJ59		USD	2.520	1.650	200 %	102,199	2.575.414,80	1,52
8,0000 % Intelsat Jackson Holdings S.A. DL-Notes 2016(16/24) Reg.S	USL5137XAJ83		USD	3.560	500	%	103,534	3.685.810,40	2,18
3,5000 % Jaguar Land Rover Automotive DL-Notes 2015(15/20) 144A	US47010BAE48		USD	2.750	2.310	%	99,000	2.722.500,00	1,61
6,1250 % Level 3 Financing Inc. DL-Notes 2014(14/21)	US527298AY94		USD	2.825		%	100,500	2.839.125,00	1,68
6,3750 % Match Group Inc. DL-Notes 2016(16/24)	US57665RAF38		USD	2.750	2.750	%	105,080	2.889.700,00	1,71
5,7500 % McLaren Finance PLC DL-Notes 2017(17/22) 144A	US65489DAA28		USD	575	575	%	97,000	557.750,00	0,33

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2019

BayernInvest Arena Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 31.05.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
7,7500 % Mercer International Inc. DL-Notes 2014(14/22)	US588056AR22		USD	4.322	791	%	104,143	4.501.060,46	2,66
6,8750 % PBF Logistics LP DL-Notes 2015(15/23)	US69318UAB17		USD	2.300	2.300	%	102,185	2.350.255,00	1,39
1,1250 % PDC Energy Inc. DL-Conv. Notes 2016(21)	US69327RAD35		USD	3.850	1.000	%	90,750	3.493.875,00	2,07
8,5000 % Pyxus International Inc. DL-Notes 2016(18/21) 144A	US018772AT05		USD	1.250		%	102,375	1.279.687,50	0,76
6,6250 % Rent-A-Center Inc. DL-Notes 2011(11/20)	US76009NAH35		USD	1.825	1.825	%	100,329	1.831.010,33	1,08
6,8750 % Reynolds Grp Iss.Inc./LLC/S.A. DL-Notes 2012(12/21) ³⁾	US761735AD12		USD	13.000	3.000	3.172 %	100,500	4.527.509,81	2,68
6,3750 % Select Medical Corp. DL-Notes 2013(13/21)	US816196AQ29		USD	3.450	3.450	%	99,988	3.449.586,00	2,04
7,7500 % Simmons Fds/P.F./P.f./E.S DL-Notes 2018(18/24) 144A	US82873LAB18		USD	819	819	%	106,750	874.282,50	0,52
5,3750 % Sinclair Television Group Inc. DL-Notes 2013(13/21)	US829259AM20		USD	4.385	1.510	%	100,245	4.395.743,25	2,60
6,6250 % Spectrum Brands Inc. DL-Notes 2014(14/22)	US84762LAQ86		USD	1.713	3.425	1.712 %	102,650	1.758.394,50	1,04
2,8750 % SSR Mining Inc. DL-Conv. Nts 2013(20/33)	US82823LAC00		USD	1.950		175 %	99,891	1.947.876,45	1,15
0,8750 % SunPower Corp. DL-Conv. Bonds 2014(21)	US867652AJ85		USD	1.999	49	%	86,500	1.729.135,00	1,02
0,7500 % Synchronoss Technologies Inc. DL-Conv. Notes 2014(19)	US87157BAA17		USD	1.725	1.025	%	99,660	1.719.135,00	1,02
11,0000 % Talos Production LLC/Fin. Inc. DL-Notes 2018(18/22)	US87484JAF75		USD	5.073	500	%	105,500	5.352.486,59	3,16
0,2500 % Teva Pharmaceutical Fin.Co.LLC DL-Conv. Debts 2006(08/26)	US88163VAE92		USD	4.425	1.600	125 %	90,000	3.982.500,00	2,35
6,5000 % XPO Logistics Inc. DL-Notes 2015(15/22) 144A	US983793AD29		USD	1.750	1.701	900 %	101,750	1.780.625,00	1,05

Nichtnotierte Wertpapiere

USD 9.176.817,30 5,43

Verzinsliche Wertpapiere

USD 9.176.817,30 5,43

4,0000 % Coty Inc. EO-Notes 2018(18/23) 144A	XS1801786432		EUR	1.600		%	100,896	1.796.101,33	1,06
0,0000 % Novem Group GmbH FLR-Notes v.19(20/24) 144A	XS1843435097		EUR	1.000	1.000	%	99,750	1.109.818,50	0,66
5,0000 % Mclaren Finance PLC LS-Notes 2017(17/22) 144A	XS1577956359		GBP	2.241		%	96,418	2.719.933,04	1,61
11,8750 % DynCorp International Inc. DL-Notes 2016(17/20)	US26817CAC55		USD	3.520	1.340	%	100,875	3.550.964,43	2,10

Summe Wertpapiervermögen²⁾

USD 154.724.759,04 91,48

Derivate

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

USD -152.102,57 -0,09

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

USD -152.102,57 -0,09

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

USD -385.414,09 -0,23

Offene Positionen

USD/EUR 170,1 Mio. OTC -385.414,09 -0,23

Devisenterminkontrakte (Kauf)

USD 233.311,52 0,14

Offene Positionen

USD/EUR 1,8 Mio. OTC 11.061,43 0,01
 USD/GBP 4,6 Mio. OTC 222.250,09 0,13

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2019

BayernInvest Arena Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 31.05.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							USD	13.481.863,96	7,97
Bankguthaben							USD	13.481.863,96	7,97
Guthaben bei BNY Mellon N.A.									
Guthaben in Fondswährung			USD	13.481.863,96	%	100,000	13.481.863,96	7,97	
Sonstige Vermögensgegenstände							USD	2.651.448,57	1,57
Zinsansprüche			USD	2.651.448,57			2.651.448,57	1,57	
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							USD	-1.420.626,32	-0,84
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen			EUR	-1.276.852,71	%	100,000	-1.420.626,32	-0,84	
Sonstige Verbindlichkeiten							USD	-143.881,10	-0,09
Verwaltungsvergütung			USD	-15.803,98			-15.803,98	-0,01	
Zinsverbindlichkeiten			USD	-3,74			-3,74	-0,00	
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			USD	-15.603,71			-15.603,71	-0,01	
Verwahrstellenvergütung			USD	-13.581,20			-13.581,20	-0,01	
Asset Managementvergütung			USD	-98.888,47			-98.888,47	-0,06	
Fondsvermögen							USD	169.141.461,58	100,00 ¹⁾
BayernInvest Arena Bond Fund AK EUR-Hedged									
Anzahl Anteile						STK	160.851		
Ausgabepreis						EUR	992,38		
Rücknahmepreis						EUR	945,12		
Inventarwert						EUR	152.023.603,81		
Anteilwert						EUR	945,12		

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 31. Mai 2019

BayernInvest Arena Bond Fund

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Euro	(EUR)	per 29.05.2019	
		0,8987956	= 1 USD (USD)
Englische Pfund	(GBP)	0,7944005	= 1 USD (USD)

Marktschlüssel

Over-the-Counter

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2019

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

8,5000 % Enviva Partners L.P. DL-Notes 2017(17/21)	US29413XAB38	USD	1.750	1.750	
4,5000 % Fiat Chrysler Automobiles N.V. DL-Notes 2015(15/20)	US31562QAC15	USD		2.310	
4,8000 % NuStar Logistics L.P. DL-Notes 2010(10/20)	US67059TAB17	USD		2.300	
5,3750 % SoftBank Group Corp. DL-Notes 2015(15/22)	XS1266660635	USD	4.175	4.175	
4,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2018(18/23)	XS1811213781	EUR		2.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

5,5000 % Allegiant Travel Co. DL-Notes 2014(14/19)	US01748XAA00	USD		2.875	
7,7500 % Altice Luxembourg S.A. DL-Notes 2014(14/22) 144A	US02154VAA98	USD		3.750	
9,8750 % Athabasca Oil Corp. DL-Notes 2017(17/22) 144A	US04682RAC16	USD	100	100	
4,2500 % Drax Finco PLC LS-Notes 2017(17/22) 144A	XS1602280833	GBP		2.500	
4,7500 % FMG Resour.(Aug.2006) Pty Ltd. DL-Notes 2017(17/22) Reg.S	USQ3919KAJ09	USD	2.000	2.000	
7,6250 % Hertz Corp., The DL-Notes 2017(17/22) Reg.S	USU42804AQ45	USD		2.395	
6,3750 % Lions Gate Cap. Hldgs. LLC DL-Notes 2019(19/24) 144A	US53627NAC56	USD	1.100	1.100	
6,0000 % Peabody Securities Fin. Corp. DL-Notes 2017(17/22) 144A	US70457LAA26	USD		1.400	
9,2500 % Prime Sec.Serv.Bor.LLC/Fin.Inc DL-Notes 2016(16/23) Reg.S	USU7415PAA31	USD		1.200	
6,1250 % Rite Aid Corp. DL-Notes 2015(15/23) 144A	US767754CH50	USD		2.200	
9,5000 % Talen Energy Supply LLC DL-Notes 2017(17/22) 144A	US87422VAB45	USD	875	1.800	
7,5000 % Uber Technologies Inc. DL-Notes 2018(18/23) 144A	US90353TAA88	USD		2.200	
7,3750 % Vistra Energy Corp. DL-Notes 2014(14/22)	US26817RAN89	USD	1.000	1.983	

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,0000 % Akamai Technologies Inc. DL-Zero Conv. Notes 2014(19)	US00971TAG67	USD	2.200	2.200	
7,7500 % American Axle & Mfg Inc. DL-Notes 2011(11/19)	US02406PAK66	USD		662	

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2019

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
6,3750 % Amkor Technology Inc. DL-Notes 2012(12/22)	US031652BG49	USD		2.925	
8,0000 % Carrols Restaurant Group Inc. DL-Notes 2015(15/22)	US14574XAD66	USD		830	
10,1250 % CSC Holdings LLC DL-Notes 2015(15/23) 144A	US64072TAE55	USD	3.500	3.500	
3,9881 % Ford Motor Credit Co. LLC DL-FLR Notes 2016(19)	US345397XS76	USD		3.100	
6,6250 % Great Canadian Gaming Corp. CD-Notes 2012(12/22) 144A	CA389914AF98	CAD		2.850	
5,3444 % Nortel Networks Ltd. DL-FLR Notes 2008(11)	US656569AK65	USD		3.350	
8,5000 % Perstorp Holding AB DL-Notes 2016(16/21) 144A	US71535PAE97	USD	3.075	5.875	
2,5000 % SSR Mining Inc. DL-Conv. Nts 2019(23/39) 144A	US784730AA12	USD	175	175	
7,5000 % Tenet Healthcare Corp. DL-Notes 2016(17/22) 144A	US88033GCP37	USD		3.900	
7,6250 % Universal Hospital Srvcs I.New DL-Notes 2012(12/20)	US91359PAJ93	USD		1.000	
5,6250 % WMG Acquisition Corp. DL-Notes 2014(14/22) Reg.S	USU97128AC36	USD	1.599	4.367	

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	400
USD/EUR	EUR	723.031
USD/GBP	USD	3.320

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

CAD/USD	USD	2.237
EUR/USD	EUR	570
USD/EUR	EUR	870.576
USD/GBP	USD	4.234

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2019 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 8,85 %.
Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 173.751.944,29 EUR.

Jahresbericht zum 30. November 2018

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	152.023.603,79
Umlaufende Anteile	160.851,00
Anteilwert	992,38
Ertragsverwendung	ausschüttend
Verwaltungsvergütung	bis zu 0,15%

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2019

BayernInvest Arena Bond Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	91,48
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,09

Sonstige Angaben

BayernInvest Arena Bond Fund AK EUR-Hedged

Anzahl Anteile	STK	160.851
Ausgabepreis	EUR	992,38
Rücknahmepreis	EUR	945,12
Inventarwert	EUR	152.023.603,79
Anteilwert	EUR	945,12

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 01.12.2018 bis 31.05.2019 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.