

# Halbjahresbericht

## Infinigon Investmentgrade Collateralized Loan Fund

zum 30. September 2020

---

# Halbjahresbericht des Infinigon Investmentgrade Collateralized Loan Fund

ZUM 30. SEPTEMBER 2020

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	6
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	7

## ■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>34.858.441,26</b>	<b>100,10</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Anleihen</b>	<b>28.542.618,01</b>	<b>81,96</b>
Asset Backed	28.542.618,01	81,96
<b>3. Derivate</b>	<b>-13.207,27</b>	<b>-0,04</b>
Devisen-Derivate	-13.207,27	-0,04
<b>4. Forderungen</b>	<b>157.856,37</b>	<b>0,45</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare         Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>3.889.569,15</b>	<b>11,17</b>
<b>7. Sonstige         Vermögensgegenstände</b>	<b>2.281.605,00</b>	<b>6,55</b>
<b>Zielfondsanteile</b>	<b>2.281.605,00</b>	<b>6,55</b>
Rentenfonds	1.497.045,00	4,30
Gemischte Fonds	784.560,00	2,25
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-34.790,86</b>	<b>-0,10</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-34.790,86	-0,10
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>34.823.650,40</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>4.474.619,00</b>	<b>12,85</b>
<b>Andere Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>4.474.619,00</b>	<b>12,85</b>
1,5500 % MAN GLG EURO CLO I 18-30 CDO <sup>1)</sup>	XS1807366205		EUR	2.000.000	-	-	% 99,750	1.995.000,00	5,73
1,9000 % HALCYON L.A.E.F.18-1 FRN 18-21 <sup>1)</sup>	XS1840845462		EUR	500.000	-	-	% 95,605	478.025,00	1,37
2,1000 % CVC CORD.L.FD.VI 18-32 CDO <sup>1)</sup>	XS1803163291		EUR	1.000.000	-	-	% 100,007	1.000.066,00	2,87
2,7500 % ST. PAUL'S CLO X FRN 19-32 CDO <sup>1)</sup>	XS1956172446		EUR	1.000.000	-	-	% 100,153	1.001.528,00	2,88
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>24.067.999,01</b>	<b>69,11</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>955.431,00</b>	<b>2,74</b>
2,2000 % CARLYLE GMSE15-1 FRN 20-33 CDO	XS2109447537		EUR	1.000.000	1.000.000	-	% 95,543	955.431,00	2,74
<b>Andere Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>20.737.968,60</b>	<b>59,55</b>
0,3500 % VOYA EUR.CLO III FRN 20-33 CDO <sup>1)</sup>	XS2125178017		EUR	1.400.000	-	-	% 98,995	1.385.931,40	3,98
1,6000 % BARING.EURO CLO 18-2 18-31 CDO <sup>1)</sup>	XS1859508324		EUR	1.000.000	-	-	% 100,007	1.000.066,00	2,87
2,1510 % MACKAY S.E.CLO-1 FRN 19-32 CDO <sup>1)</sup>	XS2010042849		EUR	500.000	-	-	% 97,370	486.850,00	1,40
2,3000 % CAIRN CLO IX FRN V.18-32 CDO <sup>1)</sup>	XS1763159115		EUR	500.000	500.000	-	% 91,609	458.046,50	1,32
2,7000 % RRE 1 L.MANAG. FRN V.19-32 CDO <sup>1)</sup>	XS1959370526		EUR	1.000.000	-	-	% 99,791	997.912,00	2,87
2,7500 % AQU.EUR.CLO 3-19 FRN 19-32 CDO <sup>1)</sup>	XS1951918165		EUR	1.000.000	-	-	% 99,834	998.341,00	2,87
2,7500 % BILBAO CLO II FRN V.19-32 CDO <sup>1)</sup>	XS1941076926		EUR	1.500.000	-	-	% 99,916	1.498.735,50	4,30
3,0000 % ST. PAUL'S CLO V FRN 17-30 CDO <sup>1)</sup>	XS1648276233		EUR	1.000.000	1.000.000	-	% 96,828	968.279,00	2,78
3,0500 % ACCU.EUR.CLO III 18-31 FRN CDO <sup>1)</sup>	XS1847614911		EUR	500.000	-	-	% 95,980	479.902,00	1,38
3,1000 % MAN GLG E.CLO V 18-31 CDO <sup>1)</sup>	XS1885673639		EUR	1.000.000	-	-	% 99,888	998.881,00	2,87
3,1190 % INV.EURO CLO II FRN 19-32 CDO <sup>1)</sup>	XS2002499684		EUR	500.000	500.000	-	% 97,476	487.380,00	1,40
3,3000 % NTH.WESTERLY V FRN 18-31 CLO <sup>1)</sup>	XS1854513485		EUR	2.000.000	-	-	% 99,210	1.984.202,00	5,70
3,4000 % CLARINDA CLO CR-IX FRN. 19-29 <sup>1)</sup>	XS1983856110		EUR	400.000	-	-	% 100,004	400.017,20	1,15
3,5130 % NORTHW.CAP.19 E. FRN 19-33 CDO <sup>1)</sup>	XS2056565372		EUR	500.000	-	-	% 99,886	499.431,00	1,43
3,8000 % ARES EURO CLO FRN 19-32 CDO <sup>1)</sup>	XS2060910457		EUR	1.250.000	-	-	% 96,000	1.200.000,00	3,45
3,8000 % ARM.EURO CLO IV FRN 19-33 CDO <sup>1)</sup>	XS2066871422		EUR	1.000.000	-	-	% 95,536	955.364,00	2,74

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
3,9000 % AURIUM CLO I FRN V.19-32 CDO <sup>1)</sup>	XS2041078317		EUR	1.000.000	-	-	%	99,514	995.138,00	2,86
3,9000 % SEAP.PARK CLO FRN V.19-32 CDO <sup>1)</sup>	XS2066779294		EUR	500.000	-	-	%	99,621	498.106,50	1,43
3,9500 % CONTEGO CLO VII FRN 19-32 CDO <sup>1)</sup>	XS2053879354		EUR	1.000.000	-	-	%	99,000	990.000,00	2,84
4,0500 % MACKAY S.E.CLO-1 FRN 19-32 CDO <sup>1)</sup>	XS2010042252		EUR	500.000	-	-	%	99,775	498.873,50	1,43
4,1000 % GR.HARBOR CLO FRN 19-32 CDO <sup>1)</sup>	XS2020630393		EUR	1.000.000	1.000.000	-	%	99,692	996.916,00	2,86
4,1000 % PURPLE FIN.CLO FRN 19-32 CDO <sup>1)</sup>	XS2052406084		EUR	1.000.000	-	-	%	95,751	957.512,00	2,75
4,2500 % DRYD.48 E.CLO 16 FRN 19-32 CDO <sup>1)</sup>	XS2044129109		EUR	1.000.000	-	-	%	100,208	1.002.084,00	2,88
<b>US-Dollar</b>								<b>2.374.599,41</b>	<b>6,82</b>	
2,8709 % TIAA CLO III FRN V.17-31 CLO <sup>1)</sup>	USG88617AD07		USD	1.000.000	1.000.000	-	%	86,506	737.693,26	2,12
3,7250 % KKR CLO 17 FRN V.17-29 CLO <sup>1)</sup>	USG52781AD60		USD	1.000.000	1.000.000	-	%	95,072	810.743,19	2,33
7,1530 % MONROE CAP.MML X FRN 20-31 CDO <sup>1)</sup>	USG6274WAD05		USD	1.000.000	1.000.000	-	%	96,880	826.162,96	2,37
<b>Investmentanteile</b>								<b>2.281.605,00</b>	<b>6,55</b>	
<b>Gesellschaftsfremde Investmentanteile</b>										
<b>Euro</b>								<b>2.281.605,00</b>	<b>6,55</b>	
INFIN.-INV.GR.LIQ.ALT.FD. 'I'	LI0379757417		ANT	1.500	-	-	EUR	998,030	1.497.045,00	4,30
SDF EVOLUTION FLEXIBEL 'S'	DE000A1W9A02		ANT	8.000	-	-	EUR	98,070	784.560,00	2,25
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>30.824.223,01</b>	<b>88,52</b>	
<b>Derivate</b>								<b>-13.207,27</b>	<b>-0,04</b>	
<b>Devisen-Derivate</b>										
<b>Währungs-Terminkontrakte</b>								<b>-13.207,27</b>	<b>-0,04</b>	
FX-FUTURE EUR/USD 12/20		CME	STK	2.625.000			USD	-13.207,27	-0,04	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>3.889.569,15</b>	<b>11,17</b>	
<b>Bankguthaben</b>								<b>3.889.569,15</b>	<b>11,17</b>	
<b>EUR-Guthaben bei:</b>										
<b>Verwahrstelle</b>										
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTSBANK, F			EUR	3.559.335,94			%	100,000	3.559.335,94	10,22
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTSBANK, F			USD	387.247,97			%	100,000	330.233,21	0,95
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>157.856,37</b>	<b>0,45</b>	
ZINSANSPRÜCHE			EUR	144.649,10				144.649,10	0,42	
GELEISTETE VARIATION MARGIN			EUR	13.207,27				13.207,27	0,04	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-34.790,86</b>	<b>-0,10</b>	
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-4.513,75				-4.513,75	-0,01	

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-30.277,11				-30.277,11	-0,09
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>34.823.650,40</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>
Anteilwert						EUR		94,60	
Umlaufende Anteile						STK		368.130,00	

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

<sup>1)</sup> Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

## ■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.09.2020 oder letztbekannte.

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2020

US-Dollar	(USD)	1,17265 = 1 (EUR)
-----------	-------	-------------------

## ■ Marktschlüssel

### b) Terminbörsen

CME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
-----	---

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

■ **Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind**

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

**Börsengehandelte Wertpapiere**

**Andere Wertpapiere**

**Euro**

2,9500 % BLUEM.CLO XS1945243076 4X FRN V.19-32 CLO	EUR	-	1.000.000
---	-----	---	-----------

**An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere**

**Andere Wertpapiere**

**Euro**

1,8000 % AQUEDUCT XS2004872060 EU.CLO FRN 19-32 CDO	EUR	-	1.000.000
2,4000 % XS1875264696 ANCHOR.CAPEURO. FRN 18-31 CDO	EUR	-	1.245.000
2,5500 % OZLME VI XS1992147055 FRN V.19-32	EUR	-	1.000.000
3,8000 % XS2063531557 ANCHOR.C.E.CLO 3 FRN 19-32 CDO	EUR	-	1.000.000

■ **Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen**

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
---------------------	------------------------------	------------------

**Terminkontrakte**

**Währungs-Terminkontrakte**

<b>Gekaufte Kontrakte</b>	<b>EUR</b>	<b>4.378</b>
---------------------------	------------	--------------

Basiswerte: (FX-FUTURE EUR/USD 06/20, FX-FUTURE EUR/USD 09/20)

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen</b>	<b>88,52 %</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen</b>	<b>-0,04 %</b>

### Sonstige Angaben

<b>Anteilwert (EUR)</b>	<b>94,60</b>
<b>Umlaufende Anteile (STK)</b>	<b>368.130,00</b>

### Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

Das im Folgenden dargestellte Vorgehen bei der Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens findet auch in Zeiten ggf. auftretender Marktverwerfungen i.Z.m. den Auswirkungen der Covid-19 Pandemie Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Alle Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt (§§ 27, 34 KARBV).

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV). Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV). Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder gleichartig).

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung (§§ 28, 34 KARBV). Andere geeignete Verfahren kann die Verwendung eines von einem Dritten ermittelten Preises sein und unterliegt einer Plausibilitätsprüfung durch die KVG.

Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einem organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

### Angaben zur Transparenz

#### Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

<b>Investmentanteile</b>	<b>Verwaltungsvergütung <sup>1)</sup></b>
Infin.-Inv.Gr.Liq.Alt.Fd. 'I'	0,14000 % p.a.
SDF Evolution Flexibel 'S'	0,25000 % p.a.

<sup>1)</sup> Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

Bei den Angaben zu Verwaltungsvergütungen handelt es sich um den von den Gesellschaften maximal belasteten Prozentsatz.  
Quelle: WM Datenservice, Verkaufsprospekte

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge gezahlt.  
Im Berichtszeitraum wurden keine Rücknahmeabschläge gezahlt.

#### Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Die Verwaltung des Sondervermögens hat die Monega KAG am 1.4.2020 von Bayern Invest übernommen.



