

# Halbjahresbericht

## Infinigon Investment Grade CLO Fonds

zum 30. September 2024

---

**Halbjahresbericht des  
Infinigon Investment Grade CLO Fonds  
zum 30. SEPTEMBER 2024**

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	7
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8

## ■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>110.848.497,05</b>	<b>100,38</b>
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	109.126.004,69	98,82
Asset Backed	109.126.004,69	98,82
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	1.262.289,96	1,14
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	460.202,40	0,42
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-424.288,27</b>	<b>-0,38</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-424.288,27	-0,38
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>110.424.208,78</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 30.09.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>3.648.606,42</b>	<b>3,30</b>
<b>Andere Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>3.648.606,42</b>	<b>3,30</b>
2,1000 % CVC CORD.L.FD.VI 18-32 CDO <sup>1)</sup>	XS1803163291	EUR	1.500.000	-	-	%	94,220	1.413.300,00	1,28
3,0000 % DRY.32 EUR.CLO14 FRN 18-31 CDO <sup>1)</sup>	XS1864912461	EUR	500.000	-	-	%	96,882	484.412,00	0,44
5,4350 % AVOC A CLO XVIII FRN 18-31 CDO <sup>1)</sup>	XS1813264766	EUR	750.000	-	-	%	100,100	750.752,47	0,68
5,5740 % HALCYON LAEF18-1 FRN 18-21 CDO <sup>1)</sup>	XS1840845462	EUR	1.000.000	-	-	%	100,014	1.000.141,95	0,91
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>104.813.811,74</b>	<b>94,92</b>
<b>Andere Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>104.813.811,74</b>	<b>94,92</b>
2,0000 % CVC CORD.L.FD.XV FRN 21-32 CDO <sup>1)</sup>	XS2382263171	EUR	1.000.000	1.000.000	-	%	93,001	930.014,00	0,84
2,0000 % PENTA CLO 8 V.21-34 CDO <sup>1)</sup>	XS2413885570	EUR	500.000	-	-	%	93,529	467.642,50	0,42
2,2000 % ADAGIO CLO VIII V.19-32 CDO <sup>1)</sup>	XS2054620666	EUR	3.000.000	3.000.000	-	%	93,973	2.819.200,88	2,55
5,5220 % SIGN.HAR.III 24/38 FLR B <sup>1)</sup> XS2870215345		EUR	3.500.000	3.500.000	-	%	99,998	3.499.937,00	3,17
5,5410 % CVC CORD.L.FD.XV FRN 21-32 CLO <sup>1)</sup>	XS2382263338	EUR	1.000.000	-	-	%	100,163	1.001.629,00	0,91
5,7850 % HENLEY CLO IV FRN V.21-34 CDO <sup>1)</sup>	XS2291283021	EUR	2.850.000	-	-	%	99,870	2.846.303,55	2,58
5,7880 % NTHW.CAP.21 EURO FRN 21-34 CDO <sup>1)</sup>	XS2345834092	EUR	2.200.000	-	-	%	98,540	2.167.877,80	1,96
5,8810 % NTHW.CAP.23A FRN 21-34 CLO <sup>1)</sup>	XS2319555004	EUR	895.000	-	-	%	98,338	880.124,66	0,80
5,9420 % CLARINDA P.CLO FRN 21-34 CDO <sup>1)</sup>	XS2296466050	EUR	2.500.000	-	-	%	100,087	2.502.174,74	2,27
5,9850 % HAYFIN EM.CLO IV FRN 21-34 CLO <sup>1)</sup>	XS2369676114	EUR	900.000	-	-	%	98,353	885.175,20	0,80
6,0350 % NTHW.C.24 EURO FRN 21-35 CDO <sup>1)</sup>	XS2402464221	EUR	1.500.000	-	-	%	99,431	1.491.471,00	1,35
6,0410 % NTHW.CAP.19 E. FRN 19-33 CDO <sup>1)</sup>	XS2056564722	EUR	1.250.000	-	-	%	100,032	1.250.395,54	1,13
6,0850 % TIKEHAU CLO VI FRN 21-35 CDO <sup>1)</sup>	XS2417096984	EUR	750.000	-	-	%	100,053	750.393,75	0,68
6,1350 % ST.PAUL'S CLO II FRN 21-35 CDO <sup>1)</sup>	XS2402449263	EUR	2.000.000	-	-	%	99,998	1.999.968,00	1,81
6,1350 % TORO EUR.CLO 2 FRN V.21-34 CDO <sup>1)</sup>	XS2366421787	EUR	1.000.000	-	-	%	100,229	1.002.286,00	0,91
6,1810 % NASSAU E.CLO I FRN 21-34 CDO <sup>1)</sup>	XS2400033929	EUR	2.400.000	-	-	%	100,179	2.404.298,40	2,18
6,1850 % CIFC EU.F.CLO FRN 21-34 CLO <sup>1)</sup>	XS2274530877	EUR	1.000.000	-	-	%	100,070	1.000.700,00	0,91
6,1850 % SEG.EUR.CLO 1-14 FRN 21-35 CDO <sup>1)</sup>	XS2366386931	EUR	2.000.000	-	-	%	100,794	2.015.870,00	1,83
6,2880 % MACKAY S.E.CLO-1 FRN 19-32 CDO <sup>1)</sup>	XS2010042849	EUR	1.000.000	-	-	%	100,244	1.002.438,35	0,91

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
6,3220 % NASS.EUR.IV 24/38 FLR C <sup>1)</sup>	XS2798985169	EUR	2.300.000	2.300.000	-	- %	100,146	2.303.353,40	2,09
6,3850 % ACCUN.EUR.CLO I FRN 19-30 CDO <sup>1)</sup>	XS1966595958	EUR	250.000	-	-	- %	100,246	250.615,48	0,23
6,5350 % FID.G.H.CLO 22-1 FRN 24-37 CLO <sup>1)</sup>	XS2778277199	EUR	2.000.000	-	-	- %	100,455	2.009.094,00	1,82
6,5490 % HAYFIN EM.CLO V V.20-32 CDO <sup>1)</sup>	XS2247711851	EUR	400.000	-	-	- %	100,225	400.899,67	0,36
6,5850 % SOUND P.E.IV F. FRN 20-35 CDO <sup>1)</sup>	XS2249773529	EUR	400.000	-	-	- %	100,246	400.983,25	0,36
6,7850 % ARBOUR CLO IV FRN V.21-34 CDO <sup>1)</sup>	XS2309834963	EUR	1.500.000	-	-	- %	99,104	1.486.556,09	1,35
6,8350 % PALMER SELF 21-1 FRN 21-34 CDO <sup>1)</sup>	XS2298991550	EUR	500.000	-	-	- %	99,068	495.340,16	0,45
6,8850 % ADAGIO V CLO FRN V.18-31 <sup>1)</sup>	XS1879605928	EUR	1.500.000	-	-	- %	99,459	1.491.881,97	1,35
6,8850 % JUB.CLO 21-XXV FRN 21-35 CDO <sup>1)</sup>	XS2402443571	EUR	1.000.000	-	-	- %	100,098	1.000.977,76	0,91
6,9850 % ARMA.EUR.CLO III FRN 21-31 CDO <sup>1)</sup>	XS2320738458	EUR	1.000.000	-	-	- %	100,049	1.000.485,96	0,91
6,9850 % HAYFIN E.CLO VII FRN 21-34 CLO <sup>1)</sup>	XS2362676012	EUR	3.400.000	-	-	- %	95,769	3.256.147,71	2,95
7,0410 % HAYFIN EM.CLO II FRN 21-34 CDO <sup>1)</sup>	XS2331207154	EUR	3.750.000	-	-	- %	96,675	3.625.313,73	3,28
7,0850 % DRYD.27 RE CLO17 FRN 21-33 CDO <sup>1)</sup>	XS2305386208	EUR	2.000.000	-	-	- %	97,764	1.955.280,27	1,77
7,1050 % ARM.EURO CLO I FRN 21-34 CLO <sup>1)</sup>	XS2333786072	EUR	1.125.000	-	-	- %	100,137	1.126.537,88	1,02
7,1350 % HAYFIN EM.CLO IV FRN 21-34 CLO <sup>1)</sup>	XS2369676387	EUR	2.200.000	-	-	- %	95,224	2.094.928,00	1,90
7,1620 % AURIUM CLO V FRN V.21-34 CDO <sup>1)</sup>	XS2310114710	EUR	1.000.000	-	-	- %	100,667	1.006.665,28	0,91
7,1620 % HAYF.E.CLO VIII FRN 21-35 CLO <sup>1)</sup>	XS2415433668	EUR	4.500.000	-	-	- %	96,261	4.331.733,04	3,92
7,1740 % ST.PAUL'S CLOVII FRN 21-34 CDO <sup>1)</sup>	XS2345330299	EUR	2.000.000	-	1.000.000	%	99,320	1.986.401,93	1,80
7,1850 % FAIR OAKS L.F.IV FRN 22-35 CDO <sup>1)</sup>	XS2417188591	EUR	3.000.000	-	-	- %	100,069	3.002.059,27	2,72
7,1850 % SEG.EUR.CLO 1-14 FRN 21-35 CDO <sup>1)</sup>	XS2366387665	EUR	2.000.000	-	-	- %	100,098	2.001.959,20	1,81
7,2810 % NASSAU E.CLO I FRN 21-34 CDO <sup>1)</sup>	XS2400034141	EUR	3.000.000	-	-	- %	100,314	3.009.411,00	2,73
7,2850 % CAIRN CLO XII FRN V.21-34 CDO <sup>1)</sup>	XS2417415168	EUR	2.100.000	-	2.500.000	%	100,033	2.100.699,30	1,90
7,2850 % CIFC EU.F.CLO FRN 21-34 CLO <sup>1)</sup>	XS2274531412	EUR	1.250.000	-	-	- %	100,019	1.250.233,75	1,13
7,2880 % OAK HILL E.C.P.V FRN 21-35 CDO <sup>1)</sup>	XS2411139814	EUR	600.000	-	-	- %	99,503	597.017,63	0,54
7,3550 % AURIUM CLO I FRN V.19-32 CDO <sup>1)</sup>	XS2041078317	EUR	4.000.000	-	-	- %	100,665	4.026.586,89	3,65
7,3850 % ST.PAUL'S CLO II FRN 21-35 CDO <sup>1)</sup>	XS2402449420	EUR	1.000.000	-	-	- %	98,903	989.032,00	0,90

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
im Berichtszeitraum										
7,4380 % SEAP.PARK CLO FRN V.19-32 CDO <sup>1)</sup>	XS2066779294	EUR	500.000	-	-	-	%	100,554	502.772,17	0,46
7,4550 % BAR.EUR.CLO 21-1 FRN 21-34 CDO <sup>1)</sup>	XS2322244794	EUR	3.000.000	-	-	-	%	99,119	2.973.577,55	2,69
7,5410 % NORTHW.CAP.19 E. FRN 19-33 CDO <sup>1)</sup>	XS2056565372	EUR	3.000.000	-	-	-	%	97,996	2.939.880,47	2,66
7,5810 % F.GR.HA.CLO2019-1 19/32 D <sup>1)</sup>	XS2020630393	EUR	2.300.000	-	-	-	%	100,334	2.307.691,70	2,09
7,6480 % CONTEGO CLO VII FRN 19-32 CDO <sup>1)</sup>	XS2053879354	EUR	1.000.000	-	-	-	%	100,371	1.003.712,28	0,91
7,7380 % MACKAY S.E.CLO-1 FRN 19-32 CDO <sup>1)</sup>	XS2010042252	EUR	500.000	-	-	-	%	100,138	500.690,66	0,45
7,7880 % ARES E.CLO XIII FRN 20-32 CDO <sup>1)</sup>	XS2084074900	EUR	3.000.000	2.000.000	-	-	%	100,334	3.010.012,04	2,73
7,7880 % PURPLE FIN.CLO FRN 19-32 CDO <sup>1)</sup>	XS2052406084	EUR	3.000.000	-	-	-	%	100,334	3.010.012,04	2,73
7,8850 % MADISON P.E.F.XX FRN 24-38 CDO <sup>1)</sup>	XS2783649846	EUR	2.000.000	-	-	-	%	100,684	2.013.682,00	1,82
7,9350 % DRYD.48 E.CLO 16 FRN 19-32 CDO <sup>1)</sup>	XS2044129109	EUR	3.500.000	-	-	-	%	100,114	3.504.000,50	3,17
8,0490 % HAYFIN EM.CLO FRN V.20-32 CDO <sup>1)</sup>	XS2247712404	EUR	1.000.000	-	-	-	%	99,816	998.157,84	0,90
8,1850 % SOUND P.E.IV F. FRN 20-35 CDO <sup>1)</sup>	XS2249773958	EUR	925.000	-	-	-	%	100,140	926.297,50	0,84
8,9350 % NORTHW.C.26 EURO FRN 22-26 CDO <sup>1)</sup>	XS2437417004	EUR	1.000.000	-	-	-	%	100,523	1.005.230,00	0,91
9,6380 % TIKEHAU CLO VII FRN 22-35 CLO <sup>1)</sup>	XS2513944236	EUR	2.000.000	-	-	-	%	100,000	2.000.000,00	1,81
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								<b>663.586,53</b>	<b>0,60</b>	
<b>Andere Wertpapiere</b>										
<b>US-Dollar</b>								<b>663.586,53</b>	<b>0,60</b>	
9,3130 % NASSAU 21-I FRN V.21-34 USG63854AF34 CLO <sup>1)</sup>		USD	750.000	-	-	-	%	98,746	663.586,53	0,60
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>109.126.004,69</b>	<b>98,82</b>	
<b>Bankguthaben, nicht verbrieftes Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>460.202,40</b>	<b>0,42</b>	
<b>Bankguthaben</b>								<b>460.202,40</b>	<b>0,42</b>	
<b>EUR-Guthaben bei:</b>										
<b>Verwahrstelle</b>										
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTSBANK, FRANKFURT AM MAIN		EUR	395.138,89				%	100,000	395.138,89	0,36
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTSBANK, FRANKFURT AM MAIN		USD	72.614,13				%	100,000	65.063,51	0,06
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>1.262.289,96</b>	<b>1,14</b>	
<b>ZINSANSPRÜCHE</b>		EUR	1.262.027,62					<b>1.262.027,62</b>	<b>1,14</b>	
<b>FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN</b>		EUR	262,34					262,34	0,00	

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-424.288,27</b>	<b>-0,38</b>
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-424.288,27				-424.288,27	-0,38
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>110.424.208,78</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

Anteilwert	EUR	103,70
Umlaufende Anteile	STK	1.064.890,9580

<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 Teilzinskaptialisierung beeinflusst wird.

## ■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.09.2024 oder letztbekannte.

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2024

US-Dollar	(USD)	1,11605 = 1 (EUR)
-----------	-------	-------------------

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	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		bzw. Whg.		

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

**Verzinsliche Wertpapiere**

**Euro**

5,1420 %	XS2290520803	EUR	-	4.000.000
EURO-GALAXY V				
FRN V.21-34 'B'				

**Andere Wertpapiere**

**Euro**

7,1740 % OAK HILL	XS2296337673	EUR	-	1.000.000
ECP 8 FRN V.21-35				
CDO				

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen</b>	<b>98,82 %</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen</b>	<b>0,00 %</b>

### Sonstige Angaben

<b>Anteilwert (EUR)</b>	<b>103,70</b>
<b>Umlaufende Anteile (STK)</b>	<b>1.064.890,9580</b>

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

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 gleichtägig).

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.

