

Lupus alpha CLO High Quality Invest (A)

Bei diesem Factsheet handelt es sich um Werbematerial und nicht um ein investmentrechtliches Pflichtdokument.

Stand: 30.06.2017

Portfolio Management Team



Michael Hombach

Lead Manager

Co Manager:

- Norbert Adam
- Stamatia Hagenstein
- Dr. Klaus Ripper

Anteilsklasse A

ISIN-Nummer:

DE000A1XDX38

Auflegungsdatum:

01.07.2015

Ausgabeaufschlag:⁴

bis zu 4%

Management-Fee:⁵

derzeit 0,60% p.a.

Performance-Fee:⁶

15%

Hurdle Rate:⁷

3,5% p.a.

High-Watermark:⁸

ja

Fondsvolumen:

39,93 Mio EUR

Rücknahmepreis:

100,74 EUR

Ertragsverwendung:⁹

ausschüttend

1,67 EUR/ 13.01.2017

Mindestanlage:

Euro 1.000,--

Preisveröffentlichung:

www.fundinfo.com

Bloomberg / Reuters:

CLOHQIA GR / A1XDX3X.DX

Anlagestrategie:

Der Lupus alpha CLO High Quality Invest bietet Investoren den Zugang zu einem diversifizierten Portfolio besicherter Unternehmenskredite auf Basis von Collateralized Loan Obligations (CLOs).

CLOs sind Verbriefungen besicherter Unternehmenskredite, die in der Regel von einer Zweckgesellschaft begeben werden und in Tranchen mit unterschiedlichem Kreditrisiko und Rating aufgeteilt werden.

Der Fonds investiert ausschließlich in Anlagen, die ein Investment Grade Rating aufweisen (min. BBB-/Baa3).

Es wird ein Ertragsziel von 3,5 % p. a. aus Kuponerträgen und Kurssteigerungen angestrebt, das bei einer niedrigen einstelligen Volatilität erwirtschaftet werden soll. Die Zinserträge werden regelmäßig ausgeschüttet.

Wertentwicklung (brutto in EUR):¹

	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	Jahr
2015	-	-	-	-	-	-	0,09%	-0,22%	-0,89%	-0,36%	0,37%	-0,12%	-
2016	-0,19%	-5,05%	2,23%	1,25%	1,39%	-1,37%	1,88%	1,33%	0,36%	0,55%	0,06%	0,33%	2,59%
2017	0,28%	0,34%	0,36%	0,13%	0,13%	0,18%							

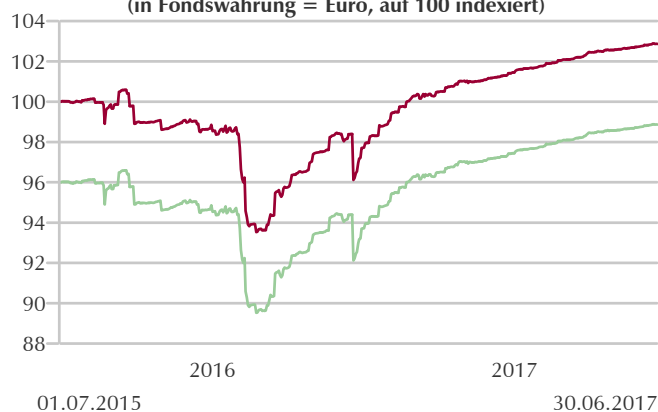
	von	bis	Lupus alpha CLO HQ Invest (A)
1 Monat	31.05.2017	30.06.2017	0,18%
90 Tage	31.03.2017	30.06.2017	0,44%
1 Jahr	30.06.2016	30.06.2017	6,08%
3 Jahre	30.06.2014	30.06.2017	n.a.
Kalenderjahr	30.12.2016	30.06.2017	1,42%
seit Auflegung	01.07.2015	30.06.2017	2,86%
seit Auflegung p.a.	01.07.2015	30.06.2017	1,42%

12-Monats-Berichtszeiträume (brutto)	Lupus alpha CLO HQ Invest (A)
30.06.2016 - 30.06.2017	6,08%

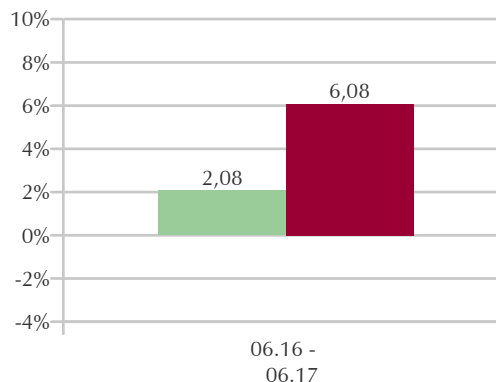
Risikokennzahlen (brutto):³

	Lupus alpha CLO HQ Invest (A)
Volatilität p.a.	3,11%
Maximaler Verlust 90 Tage	-5,62%
VaR 95 - 10	-0,69%
VaR 99 - 10	-0,97%
Sharpe Ratio	0,55

Wertentwicklung seit Auflage
(in Fondswährung = Euro, auf 100 indexiert)



Jährliche Wertentwicklung (in %)

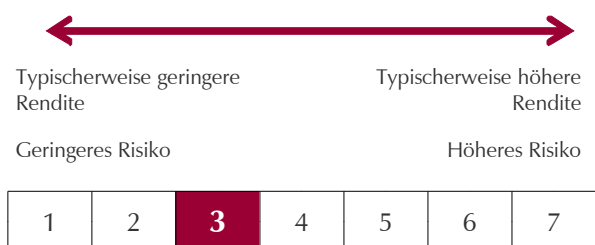


Lupus alpha CLO High Quality Invest (A)

Stand: 30.06.2017

Top Holdings		Fälligkeit der CLO's		Ratingstruktur	
Titel	% Fonds				
Wood Street CLO IV BV 07/22 FLR C	3,99 %	0-1	11,1 %	AAA	11,5 %
Laurelin 2016-1 DAC 16/29 FLR D	3,82 %	1-3	2,5 %	AA+	3,8 %
BlackRock European CLO 1 DAC 16/29 C	3,80 %	3-5	13,9 %	AA	17,8 %
Adagio IV CLO Ltd 15/29 FLR D	3,77 %	5-7	49,4 %	AA-	5,9 %
Ares European CLO II BV 07/25 D	3,76 %	7-10	23,0 %	A+	2,3 %
Dartry Park CLO Ltd - C	3,76 %			A	26,3 %
Euro-Galaxy IV CLO 15/28 FLR D	3,76 %			BBB	32,4 %
Dartry Park CLO Ltd. CLO 17/29 CR	3,76 %				
Toro European Clo 1 Ltd	3,76 %				
Aurium CLO I Ltd. CLO 17/29 DR	3,76 %				

Risiko- / Ertragsindikator*



Zusätzlich zu den allgemein beschriebenen Risiken im Verkaufsprospekt ist das Risiko von Wertschwankungen auf den Märkten für Verbriefungen von europäischen Unternehmenskrediten von besonderer Bedeutung.

Der Lupus alpha CLO High Quality Invest (A) ist in Kategorie 3 eingestuft, weil sein Anteilpreis typischerweise eher gering schwankte und deshalb sowohl Verlustrisiken als auch Gewinnchancen entsprechend eher niedrig sein können.

Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

* Die Darstellung bildet den synthetischen Risiko- und Ertragsindikator (SRRI) der Wesentlichen Anlegerinformationen des Fonds ab und beinhaltet nicht alle möglichen Risiken. Fonds unterliegen marktbedingten Kursschwankungen, die zu Verlusten, bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals, führen können. Ergänzende Risiken und detaillierte Informationen zu dem Risiko- und Ertragsindikator entnehmen Sie bitte den aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen. Die Wesentlichen Anlegerinformationen und den aktuellen Verkaufsprospekt können Sie auf www.lupusalpha.de abrufen.

- Quelle: Lupus alpha; Bruttowertentwicklung (BVI-Methode): Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt bereits alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung) und geht von einer Wiederanlage eventueller Ausschüttungen aus. Die auf Kundenebene anfallenden Kosten wie Ausgabeaufschlag und Depotkosten sind nicht berücksichtigt. Sofern nicht anders angegeben entsprechen alle dargestellten Wertentwicklungen der Bruttowertentwicklung.
Bitte beachten Sie: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.
- Quelle: Lupus alpha; Die Nettowertentwicklung geht von einer Modellrechnung mit einem investierten Betrag von EUR 1.000,-, dem maximalen Ausgabeaufschlag sowie einem Rücknahmeaufschlag (siehe Stammdaten) aus. Sie berücksichtigt keine individuellen Kosten des Anlegers, wie bspw. eine Depotführungsgebühr. (Bitte vergleichen Sie hierzu das Preisverzeichnis Ihrer depotführenden Stelle.)
Bitte beachten Sie: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.
- Volatilität: Die Volatilität ist die Schwankungsbreite eines Wertpapierkurses oder Index um seinen Mittelwert in einem festen Zeitraum. Ein Wertpapier wird als volatil bezeichnet, wenn sein Kurs stark schwankt.
Maximaler Verlust 90 Tage: Der maximale Verlust gibt an, welchen Verlust ein Investor erleidet, wenn er während der letzten 90 Tage zum Höchstpreis gekauft und zum niedrigsten Preis verkauft hätte.
VaR 95 – 10: Der Value at Risk definiert die Verlusthöhe, die mit einer Wahrscheinlichkeit von 95% innerhalb von 10 Tagen nicht überschritten wird.
VaR 99 – 10: Der Value at Risk definiert die Verlusthöhe, die mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% innerhalb von 10 Tagen nicht überschritten wird.
Sharpe Ratio: Die Sharpe Ratio setzt die Überschussrendite (Fondsperformance abzüglich Geldmarktzins) zur Schwankungsbreite (Volatilität) ins Verhältnis und gibt die Rendite des Fonds pro Risikoeinheit an. Je höher die Sharpe Ratio, desto mehr Rendite wurde bezogen auf das eingegangene Risiko erwirtschaftet.
- Der Ausgabeaufschlag ist die Differenz zwischen dem Ausgabepreis und dem Anteilwert. Der Ausgabeaufschlag variiert je nach Fondsart und Vertriebsweg und deckt üblicherweise die Beratungs- und Vertriebskosten ab.
- Die Management-Fee ist die Verwaltungsvergütung, die dem Fondsvermögen entnommen und Lupus alpha für Management und Verwaltung gezahlt wird.
- Die Performance-Fee ist eine erfolgsabhängige Vergütung, welche abhängig von der Wertentwicklung oder bei Erreichen bestimmter Ziele erhoben wird, wie zum Beispiel das bessere Abschneiden im Vergleich zu einer Benchmark. Die Kosten können auch erhoben werden, wenn eine im Vorfeld festgelegte Mindest-Performance erzielt worden ist.
- Die Hurdle Rate bezeichnet eine bestimmte Mindestverzinsung bzw. Gewinnschwelle, die ein Fonds erzielen muss, damit die Fondsgesellschaft am Gewinn des Fonds beteiligt wird.
- Performancegebühren von Fondsgesellschaften sind häufig an eine High-Watermark, sprich den historischen Höchststand des Fonds, gebunden. Das heißt, erst wenn diese Marke überschritten wird, entsteht ein neuer Provisionsanspruch.
- Ausschüttende Fonds legen die erwirtschafteten Erträge nicht wieder an, sondern zahlen sie an die Anleger aus.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft kann zudem für den Fonds in Schuldverschreibungen, Schuldscheindarlehen und Geldmarktinstrumente eines oder mehrerer Aussteller mehr als 35% des Wertes des Fonds anlegen (siehe Abschnitt "Anlagegrenzen für öffentliche Emittenten" im Verkaufsprospekt).

Disclaimer:

Der Fonds ist ein von der Lupus alpha Investment GmbH in Deutschland aufgelegter Publikumsfonds mit Vertriebszulassung in Österreich. Die in diesem Factsheet angegebenen Fondsinformationen sind zu allgemeinen Informationszwecken des Anlegers erstellt worden. Sie ersetzen weder eigene Marktrecherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Information oder Beratung. Das Factsheet stellt keine Kauf- oder Verkaufsaufforderung oder Anlageberatung dar. Es enthält nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentlichen Angaben und kann von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen/Marktteilnehmer abweichen. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität dieser Unterlage wird keine Gewähr übernommen. Sämtliche Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung des Portfolio Managers wieder, und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden.

Die vollständigen Angaben zu dem Fonds sind dem jeweils aktuellen Verkaufsprospekt sowie ggf. den wesentlichen Anlegerinformationen, ergänzt durch den letzten geprüften Jahresbericht bzw. den letzten Halbjahresbericht, zu entnehmen.

Ausschließlich rechtsverbindliche Grundlage für den Erwerb von Anteilen an den von der Lupus alpha Investment GmbH verwalteten Fonds, sind der jeweils gültige Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen, die in deutscher Sprache verfasst sind. Diese erhalten Sie kostenlos bei der Lupus alpha Investment GmbH, Postfach 11 12 62, 60047 Frankfurt am Main, auf Anfrage telefonisch unter +49 69 365058-7000, per Email service@lupusalpha.de, über unsere Homepage www.lupusalpha.de, oder bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle, der Credit Bank Austria AG mit Sitz in A-1010 Wien, Schottengasse 6-8. Anteile der Fonds erhalten Sie bei Banken, Sparkassen und unabhängigen Finanzberatern.