

Lupus alpha CLO High Grade Invest

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

Stand: 29.03.2019

Portfolio Management Team**Stamatia Hagenstein**

Lead Manager

Co Manager:

- Norbert Adam
- Michael Hombach
- Dr. Klaus Ripper

ISIN-Nummer:

DE000A2ADWF1

Auflegungsdatum:

04.05.2017

Ausgabeaufschlag:⁴

bis zu 4%

Management-Fee:⁵

derzeit 0,25% p.a.

Fondsvolumen:

11,90 Mio EUR

Rücknahmepreis:

99,82 EUR

Ertragsverwendung:⁶

ausschüttend

Mindestanlage:

Euro 1.000,-

Preisveröffentlichung:

www.fundinfo.com

Bloomberg / Reuters :

LACLOHG GR / A2ADWFX.DX

Anlagestrategie:

Der Lupus alpha CLO High Grade Invest bietet Investoren den Zugang zu einem diversifizierten Portfolio besicherter Unternehmenskredite auf Basis von Collateralized Loan Obligations (CLOs), wobei schwerpunktmäßig in CLO-Tranchen mit hoher Bonität (min. A-/A3) investiert wird.

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 Publikumsfonds richtet sich insbesondere an Rentenanleger, die eine Anlage mit hoher Kreditqualität und positiver Renditeerwartung suchen.

Es wird ein Ertragsziel von 1,5 % p. a., insbesondere aus Kuponzahlungen, angestrebt, das mit einer niedrigen einstelligen Volatilität (2-3%) erreicht 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
2017	-	-	-	-	-0,06%	0,00%	0,11%	0,21%	0,29%	0,48%	0,48%	-0,07%	1,44%
2018	0,47%	-0,32%	-0,05%	-0,53%	0,22%	0,06%	-0,59%	0,01%	-0,06%	0,12%	-0,08%	-0,72%	-1,47%
2019	0,50%	0,10%	0,50%										

	von	bis	Lupus alpha CLO High Grade Invest
1 Monat	28.02.2019	29.03.2019	0,50%
90 Tage	28.12.2018	29.03.2019	1,10%
1 Jahr	29.03.2018	29.03.2019	-0,48%
3 Jahre	n.a.	n.a.	n.a.
Kalenderjahr	28.12.2018	29.03.2019	1,10%
seit Auflegung	04.05.2017	29.03.2019	1,05%
seit Auflegung p.a.	04.05.2017	29.03.2019	0,55%

12-Monats-Berichtszeiträume (brutto)

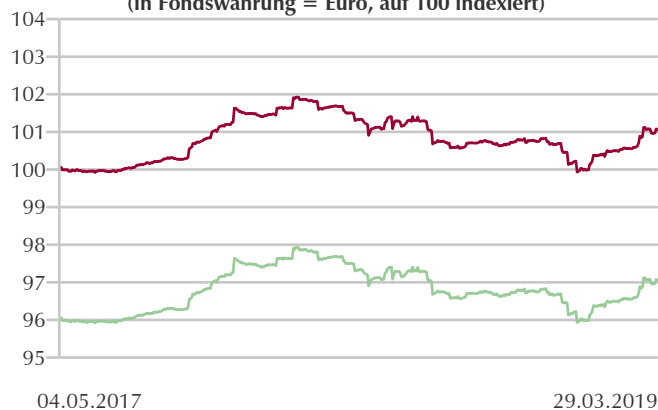
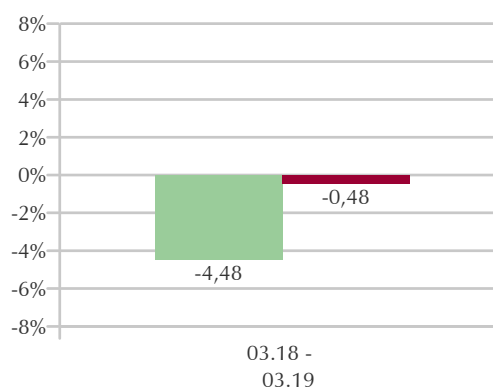
31.03.2018 - 31.03.2019

Lupus alpha CLO High Grade Invest

-0,48%

Risikokennzahlen (brutto):³**Lupus alpha CLO High Grade Invest**

Volatilität p.a.	0,90%
Maximaler Verlust 90 Tage	-0,82%
Sharpe Ratio	1,02
Modified Duration	2,30
Ø Kupon	1,75%
Ø Rendite (YtM)	2,22%

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

Lupus alpha CLO High Grade Invest

Stand: 29.03.2019

Top Holdings		Fälligkeit der CLO's		Ratingstruktur	
Titel	% Fonds				
GLGE 5X CLO 18/31 C1	8,61 %	3-5	12,1 %	AAA	3,6 %
ADAGI V-X CLO 18/31 B1R	8,44 %				
CRNCL 2015-5X CLO 17/30 CR	8,35 %	5-7	87,9 %	AA	58,5 %
H LAE 2016-1X CLO 18/31 B1R	4,22 %				
Ares European CLO VIII BV	4,21 %				
CRNCL 2018-10X CLO 18/31 B1	4,21 %				
CORDA 5X CLO 17/30 B-2R	4,20 %				
CGMSE 2014-2X CLO 18/31 A2RA	4,20 %				
CONTE 4X CLO 17/30 B	4,19 %				
Cadogan Square CLO IX DAC CLO 17/30 B	4,19 %				

Risiko- / Ertragsindikator*



Typischerweise geringere Rendite
Geringeres Risiko

Typischerweise höhere Rendite
Höheres Risiko

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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 Grade Invest 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 Rücknahmeabschlag (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 Vereinnahmung des Ausgabeaufschlags steht im Ermessen der Vertriebsstelle.
- Die Management-Fee ist die Verwaltungsvergütung, die dem Fondsvermögen entnommen und Lupus alpha für Management und Verwaltung gezahlt wird.
- 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. 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.