



Lupus alpha CLO High Quality Invest (A)

(Stand: 31.03.2025) 1

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

Portfoliomanagement



Norbert Adam



Stamatia Hagenstein



Michael Hombach



Dr. Klaus Ripper

Das Credit-Team von Lupus alpha verfügt über eine außergewöhnliche Expertise und arbeitet als Team bereits seit mehr als 20 Jahren erfolgreich zusammen.

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 Geldmarkt + 2,5 % p.a. aus Kuponerträgen und Kurssteigerungen angestrebt, das bei einer niedrigen einstelligen Volatilität erwirtschaftet werden soll. Die Zinserträge werden regelmäßig ausgeschüttet.

Kategorie / Style

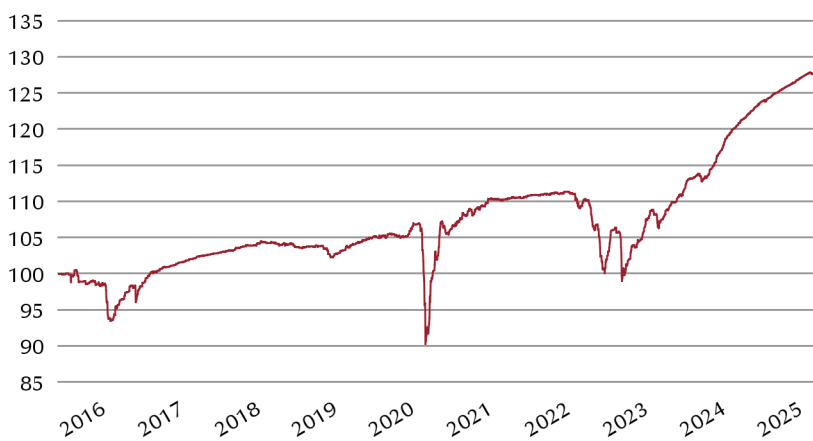
Unternehmenskredite / CLO (Investment Grade)

Key Facts

| Shareklasse | ISIN / WKN | Fondsvolumen | Management-Fee [5] | Performance-Fee [6] | SFDR [S] | Aufledgedatum | Benchmark |
|-------------|------------------------|----------------|--------------------|---------------------|----------|---------------|-----------|
| A | DE000A1XDX38 A1XDX3 | 191,67 Mio EUR | derzeit 0,60% | keine | 6 | 01.07.2015 | keine |

Performance & Risiko

Wertentwicklung seit Auflage



Wertentwicklung (brutto) [1]

| Kalenderjahr | Fonds |
|-------------------|--------|
| 1 Jahr | 5,94% |
| 3 Jahre | 16,39% |
| 5 Jahre | 38,24% |
| Seit Auflage p.a. | 2,56% |

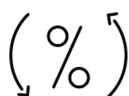
Risikokennzahlen seit Auflage [3]

| | |
|---------------|---------|
| Volatilität | 3,83% |
| Sharpe Ratio | 0,55 |
| Max. Drawdown | -15,62% |

Highlights



Attraktive Creditspread Erträge im europäischen Investmentgrade Bereich



Kurze Duration und geringe Zinssensitivität durch variable Verzinsung



Hohe Bonität der investierten Tranchen (Investment Grade)



Hohe Expertise des CLO-Portfolio-Management-Teams mit langjähriger Erfahrung



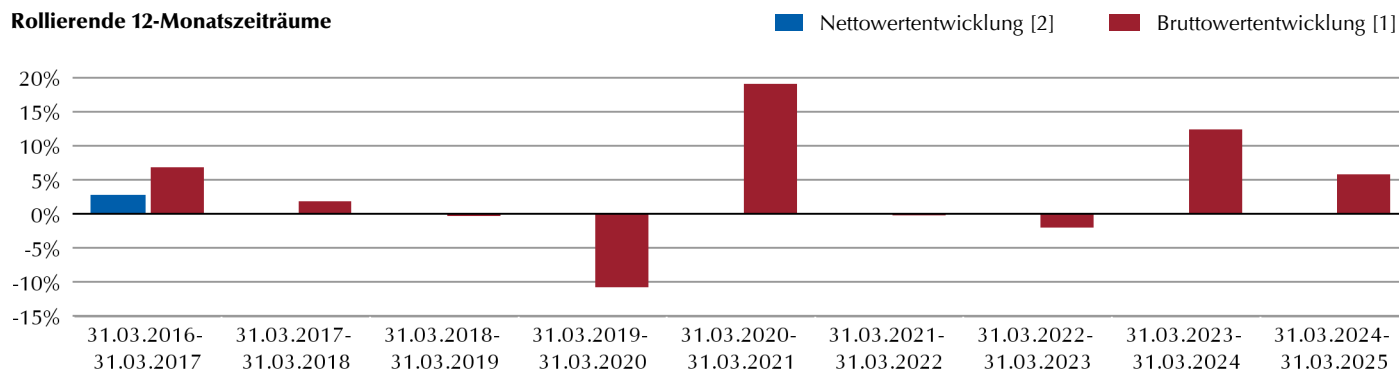
Aktives Management, um echten Mehrwert für unsere Kunden zu schaffen

Performance & Risiko im Detail

Fondskennzahlen [3]

| Volatilität p.a. | Max. Verlust 90 Tage | Sharpe Ratio | Modified Duration | Durchschn. Kupon | Durchschn. Rendite (YtM) |
|------------------|----------------------|--------------|-------------------|------------------|--------------------------|
| 3,83% | -14,12% | 0,55 | 0,05 | 5,64% | 5,33% |

Rollierende 12-Monatszeiträume



Monatliche Wertentwicklung in % (brutto)

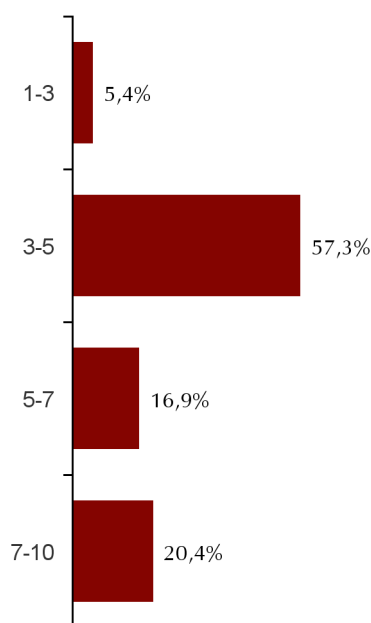
| | Jan. | Feb. | Mrz. | Apr. | Mai | Jun. | Jul. | Aug. | Sep. | Okt. | Nov. | Dez. | Jahr |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|------|-------|-------|------|-------|--------------|
| 2021 | 0,69 | -0,01 | -0,01 | 0,13 | 0,08 | -0,03 | 0,29 | 0,09 | 0,08 | -0,06 | 0,19 | -0,05 | 1,39 |
| 2022 | -0,04 | -0,71 | -0,37 | -0,07 | -2,86 | -4,51 | 1,18 | 3,26 | -6,95 | 2,85 | 1,77 | 1,07 | -5,73 |
| 2023 | 2,84 | 0,39 | -0,61 | 1,31 | 0,94 | 0,90 | 1,44 | 0,63 | 0,24 | -0,21 | 1,46 | 1,50 | 11,36 |
| 2024 | 1,74 | 1,03 | 0,69 | 0,70 | 0,71 | 0,61 | 0,66 | 0,37 | 0,49 | 0,49 | 0,39 | 0,40 | 8,6 |
| 2025 | 0,48 | 0,38 | 0,10 | | | | | | | | | | |

Portfolio Allokation/ Zusammensetzung

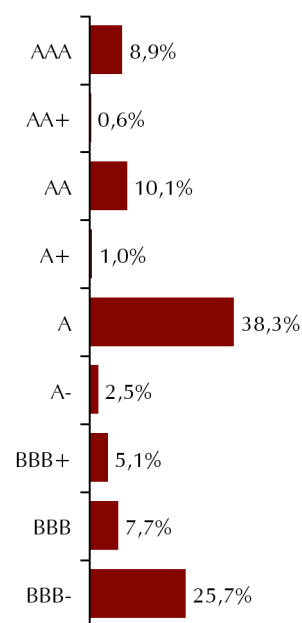
Top Ten-Holdings

| Titel | % Fonds |
|------------------|---------|
| PRVD 7X AR | 3,65% |
| NGCE 1X B1 | 3,13% |
| ALBAC 4X CR | 2,61% |
| CFOUR 9X A | 2,61% |
| EGLXY 2019-7X DR | 2,61% |
| ADAGI IV-X DRR | 2,60% |
| DRYD 2021-91X DR | 2,60% |
| OCPE 2017-2X BR | 2,59% |
| ICGE 2021-1X C | 2,21% |
| ALBAC 6X D | 2,10% |
| Titel insgesamt | 69 |

Fälligkeit der CLO's



Ratingstruktur



Eckdaten / Stammdaten

| | |
|---------------------------|-----------------------------------|
| Shareklasse | A |
| ISIN | DE000A1XDX38 |
| WKN | A1XDX3 |
| Bloomberg, Reuters RIC | CLOHQIA GR / A1XDX3X.DX |
| Aufledgedatum Fonds | 01.07.2015 |
| Anteilswert (in EUR) | 106,05 |
| Aufledgedatum Shareklasse | 01.07.2015 |
| Fondsvolumen | 191,67 Mio. € |
| Volumen Shareklasse | 191,67 Mio. € |
| Ertragsverwendung [7] | ausschüttend |
| Letzte Ausschüttung | 10.12.2024: 4,36 EUR pro Anteil |
| KVG | Lupus alpha Investment GmbH |
| Verwahrstelle | The Bank of New York Mellon SA/NV |
| Rechtsform | OGAW |
| Domizil | Deutschland |
| Geschäftsjahresende | 30.11. |
| Preisveröffentlichung: | www.fundinfo.com |

Handelsinformationen

| | |
|----------------------|-------------------------------------|
| Mindestanlage | keine |
| Cut-Off | 11:00 Uhr |
| NAV Berechnung | täglich |
| Forward Pricing | ja (Ausgabe T+0/ Rücknahme T-10) |
| Swing Pricing [8]: | ja (teilweise) |
| Valuta | T+2 |
| Bruchstückfähigkeit | nein |
| Ausgabeaufschlag [4] | bis zu 4% |
| Vertriebszulassung | Deutschland, Frankreich, Österreich |

Gebühren

| | |
|-------------------------|------------------------------|
| Gesamtkostenquote (TER) | 0,69% p.a. Stand: 30.11.2023 |
| Management-Fee [5] | derzeit 0,60% |
| Performance-Fee [6] | keine |

Chancen

- Bietet einen Zugang zum europäischen Unternehmenskreditmarkt.
- Ausnutzen des Renditepotenzials von Unternehmenskrediten bei gleichzeitig hohem Schutz vor Ausfällen (Investment Grade-Bereich).
- Durch den indirekten Erwerb der Loans über CLOs ist es möglich, ein liquides Portfolio aufzubauen, das gleichzeitig auch die Vorgaben von UCITS und VAG erfüllt.
- Geringe Abhängigkeit von der allgemeinen Zinsentwicklung.
- Laufende Zahlungsströme generieren ordentliche Erträge.

Risikoindikator [9]

| | | | | | | |
|------------------------------------|---|---|---------------------------------|---|---|---|
| ◀ Typischerweise geringere Rendite | | | Typischerweise höhere Rendite ▶ | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| ◀ Geringeres Risiko | | | Höheres Risiko ▶ | | | |

Zusätzlich zu den allgemein beschriebenen Risiken im Verkaufsprospekt ist das Risiko von Wertschwankungen auf den internationalen Märkten in Optionen und Futures auf Aktienindizes 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.

Risiken

- **Adressenausfallrisiken:**
Wenn Kontrahenten vertraglichen Zahlungsverpflichtungen nicht oder nur teilweise nachkommen, können Verluste für den Fonds entstehen.
- **Konzentrationsrisiken:**
Durch die Konzentration des Anlagevermögens auf wenige Märkte oder Vermögensgegenstände ist der Fonds von diesen wenigen Märkten/ Vermögensgegenständen besonders abhängig.
- **Liquiditätsrisiken:**
In bestimmten Phasen, wie z.B. in Zeiten größerer Marktturbulenzen, kann es Schwierigkeiten geben, Vermögenspositionen zum gewünschten Zeitpunkt bzw. zum gewünschten Preis aufzulösen.
- **Operationale Risiken:**
Der Fonds kann Opfer von Betrug, kriminellen Handlungen oder Fehlern von Mitarbeitern der Gesellschaft oder externer Dritter werden. Schließlich kann seine Verwaltung durch äußere Ereignisse wie Brände, Naturkatastrophen u.ä. negativ beeinflusst werden.
- **Zinsänderungsrisiko:**
Veränderungen der Marktzinsen können sich auf die Kurse der festverzinslichen Basiswerte auswirken. Die Auswirkungen hängen in erster Linie von der verbleibenden Laufzeit, der Duration und der Konvexität des jeweiligen Produkts ab.
- **Marktrisiko:**
Die Wertentwicklung von Finanzprodukten hängt von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab.

Rechtliche Hinweise

- [1] 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.
- [2] 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.
- [3] 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: Gibt den maximalen Verlust an, den ein Investor innerhalb eines 90 Tages Zeitraumes erlitten hätte.
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.
Die Modified Duration gibt an, wie stark der Kurs einer Anleihe steigt, wenn der Marktzins um einen Prozentpunkt fällt, bzw. wie stark der Kurs einer Anleihe fällt, wenn der Marktzins um einen Prozentpunkt ansteigt.
Der Kupon ist der Nominalzins eines verzinslichen Wertpapiers. Der durchschnittliche Kupon bezeichnet die gewichtete nominale Verzinsung aller Anleihen eines Portfolios.
Die Rendite ist die effektive Verzinsung einer Geldanlage auf Jahressicht. Die durchschnittliche Rendite bezeichnet die gewichtete aller Anleihen eines Portfolios.
Der Maximum Drawdown bezeichnet den höchsten jemals aufgetretenen kumulierten Verlust einer Anlage innerhalb des betrachteten Zeitraums.
- [4] 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.
- [5] Die Management-Fee ist die Verwaltungsvergütung, die dem Fondsvermögen entnommen und Lupus alpha für Management und Verwaltung gezahlt wird.
- [6] 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.
- [7] Ausschüttende Fonds legen die erwirtschafteten Erträge nicht wieder an, sondern zahlen sie an die Anleger aus.
- [8] Swing Pricing ist eine Methode zur Berechnung des Anteilpreises, bei der die durch Rücknahmen oder Ausgaben von Anteilen veranlassten Transaktionskosten verursachergerecht verteilt werden. Beim teilweisen Swing Pricing findet dieser Mechanismus nur dann Anwendung, wenn die Überschüsse der Anteilrücknahmen und Anteilausgaben an dem jeweiligen Bewertungstag einen von der Gesellschaft festgelegten Schwellenwert überschreiten. In der Folge wird der NAV dann zusätzlich um einen Auf- oder Abschlag (Swingfaktor) modifiziert. Die Gesellschaft ermittelt den Schwellenwert als prozentualen Betrag anhand mehrerer Kriterien wie z.B. Marktbedingungen, Marktliquidität, Risikoanalysen.
- [9] Die Darstellung bildet den Gesamtrisikoinikator (SRI) des Basisinformationsblattes des Fonds ab und beinhaltet nicht alle möglichen Risiken. Fonds unterliegen marktbedingten Kurschwankungen, die zu Verlusten, bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals, führen können. Ergänzende Risiken und detaillierte Informationen zu dem Gesamtrisikoinikator entnehmen Sie bitte dem aktuellen Basisinformationsblatt. Das Basisinformationsblatt und den aktuellen Verkaufsprospekt können Sie auf www.lupusalpa.de abrufen.
- [S] Der Fonds berücksichtigt bei Anlageentscheidungen Risiken im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit und ist als Produkt gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) einzustufen.

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

Es handelt sich hierbei um eine Werbemitteilung und nicht um ein investmentrechtliches Pflichtdokument. 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. dem Basisinformationsblatt, 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 das Basisinformationsblatt, 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 info@lupusalpa.de, über unsere Homepage www.lupusalpa.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.

Lupus alpha Investment GmbH

Speicherstraße 49–51
D-60327 Frankfurt am Main

THE ALPHA WAY TO INVEST

