

Portfolio Management Team



Stamatia Hagenstein

Lead Manager

Co Manager:

- Norbert Adam
- Michael Hombach
- Dr. Klaus Ripper

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.

Fondsübersicht

ISIN-Nummer:

DE000A2ADWF1

Auflegungsdatum:

04.05.2017

Ausgabeaufschlag: ⁴

bis zu 4%

Management-Fee: ⁵

derzeit 0,25% p.a.

Fondsvolumen:

17,04 Mio EUR

Rücknahmepreis:

98,97 EUR

Ertragsverwendung: ⁶

ausschüttend

Mindestanlage:

Euro 1.000,--

Preisveröffentlichung:

www.fundinfo.com

Bloomberg/ Reuters:

LACLOHG GR/ A2ADWFX.DX

Monatliche Wertentwicklung in % (brutto) ¹

	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	Jahr
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	0,18	0,45	0,18	0,10	0,07	0,19	-0,19	0,01	0,07	2,18
2020	0,93	-0,70	-15,23	9,84	4,24	0,12	0,92	-0,06	0,79	0,18			

Wertentwicklung (brutto)

	Fonds
1 Monat	0,18%
90 Tage	0,91%
3 Jahre	0,26%
5 Jahre	n.a.
Kalenderjahr	-0,82%
seit Auflegung	1,29%
seit Auflegung p.a.	0,37%

12-Monats-Berichtszeiträume (brutto)

	Fonds
31.10.2019 - 31.10.2020	-0,75%
31.10.2018 - 31.10.2019	1,28%
31.10.2017 - 31.10.2018	-0,27%

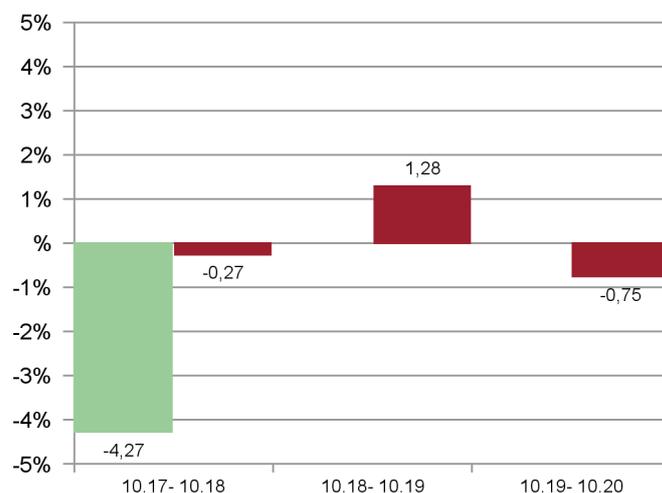
Risikokennzahlen (brutto): ³

	Fonds
Volatilität p.a.	6,28%
Maximaler Verlust 90 Tage	-17,82%
Sharpe Ratio	0,12
Modified Duration	3,70
Ø Kupon	2,03%
Ø Rendite (YtM)	2,33%

Wertentwicklung seit Auflage (in EUR, auf 100 indiziert)



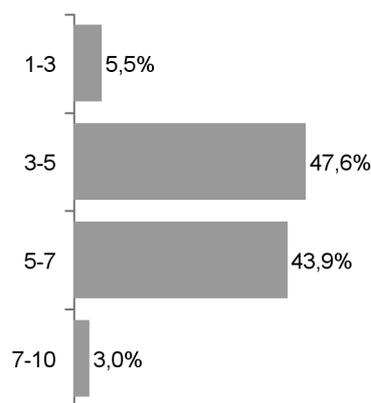
Jährliche Wertentwicklung (in %)



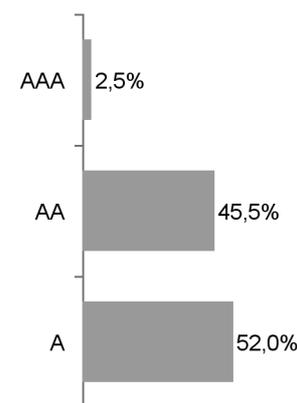
— Bruttowertentwicklung ¹ — Nettowertentwicklung ²

Top Holdings	
Titel	% Fonds
ALBACO.EO I 20/31 FLR C	5,91%
DRYDEN 48-16 19/32 FLR C1R	5,89%
EURO-GALAXY IV 17/30 B-R	5,86%
MAN GLG EU.V 18/31C-1 FLR	5,85%
CAIRN CLO 2015-5X C-R	5,83%
BAIN C. 19-1 19/32 FLR C	5,82%
NORTHW.CA.21 20/33 FLR C	4,42%
BL.DIAM.19-1 19/32 FLR B1	4,12%
OCP E.C.19-3 19/30B-1 FLR	2,94%
CAIRN CLO X 18/31 FLR B-1	2,94%

Fälligkeit der CLO's



Ratingstruktur



Risiko- / Ertragsindikator *



Typischerweise geringere Rendite

Typischerweise höhere Rendite

Geringeres Risiko

Höheres Risiko

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

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 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 marktbedingtem 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.
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 Rendite ist die effektive Verzinsung einer Geldanlage auf Jahressicht. Die durchschnittliche Rendite bezeichnet die gewichtete aller Anleihen eines Portfolios.
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 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:

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. 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.