



**alegra capital**

# ALEGRA HIGH GRADE ABS FUND (UCITS)

Daten per 30. Juni 2025 - Marketing-Anzeige

## DER FONDS IN KÜRZE

Alegra High Grade ABS Fund ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) gemäss liechtensteinischem UCITSG. Der Fund erreicht sein Renditeziel durch Anlagen in Portfolios besicherter Unternehmenskredite, welche in der Form von Collateralised Loan Obligations ("CLOs") begeben werden. Die Kredite, auch Leveraged Loans genannt, sind breit syndizierte besicherte Kredite, welche vorwiegend anlässlich von Unternehmensübernahmen im Zusammenhang mit Private Equity Aktivitäten ausgegeben werden. Durch eine Investition in CLOs haben Anleger Zugang zu diversifizierten Portfolios von Krediten, welche in der Kapitalstruktur der Unternehmen vorrangig sind und durch die Aktiven der Schuldner sowie deren Aktien besichert sind. CLOs werden aktiv verwaltet um die Qualität dieser Portfolios zu erhalten, zudem profitieren CLO Anlagen mit Ratings von weiteren strukturellen Schutzmechanismen. Der Fonds erwirbt ausschliesslich CLOs, welche zum Zeitpunkt des Kaufs von mindestens einer der anerkannten Rating-Agenturen (S&P, Moody's oder Fitch) mit einem Investment-Grade Rating versehen sind. CLO Anlagen zahlen in der Regel eine attraktive Prämie gegenüber traditionellen Anlagen in Kreditrisiken.

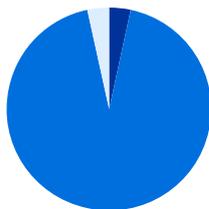
Alegra Capital hat einen der längsten Track Records im Europäischen CLO- Markt. Investoren profitieren dabei von Portfolio Managern mit profunder Markterfahrung in den Bereichen Leveraged Finance, Kapitalmärkten, quantitativen Analyse und Risiko Transfer. Um die Zielrendite zu erwirtschaften analysiert Alegra Capital jede Anlagemöglichkeit qualitativ und quantitativ über die erwartete Laufzeit und verwaltet die Anlagen des Fonds aktiv, unter Berücksichtigung von Änderungen von relativem Wert der CLO Anlagen, Portfoliorisiken sowie der Marktliquidität. Unabhängigkeit, die Effizienz in der Ausnutzung von Opportunitäten und der alleinige Fokus auf CLO Anlagen sind dabei die wichtigsten Wettbewerbsvorteile im derzeitigen Kreditumfeld. Der Teilfonds wird aktiv und nicht unter Bezugnahme auf einen Referenzindex verwaltet.

## DIE ANLAGEN & RATINGVERTEILUNG DES FONDS

Der Fonds verfügt über ein diversifiziertes Portefeuille an ABS Anlagen, wobei die 10 grössten Einzelpositionen auf folgende Transaktionen entfallen:

Wertpapier	Typ	% des Fonds
North Westerly VI ESG CLO DAC	'BBB' Notes	5.1%
BNPP IP Euro CLO 2015-1 DAC	'BBB' Notes	5.0%
Logiciane I CLO DAC	'BBB' Notes	5.0%
Arbour CLO V DAC	'BBB' Notes	4.9%
Northwoods Capital 24 Euro DAC	'BBB' Notes	4.8%
Sound Point Euro CLO IV Funding DAC	'BBB' Notes	4.4%
Aurium CLO IV DAC	'BBB' Notes	4.2%
North Westerly V ESG CLO DAC	'BBB' Notes	3.7%
Sculptor European CLO I DAC	'BBB' Notes	3.4%
Sound Point Euro CLO VII Funding DAC	'BBB' Notes	3.4%

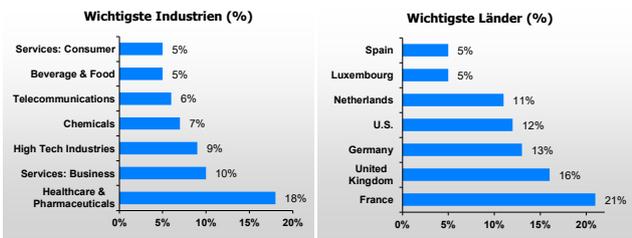
## Ratingverteilung



A	3.4%
BBB	93.2%
Cash	3.4%

## PORTFOLIO SEKTOR ANALYSE

Die unterliegenden Portfolios der Fondsanlagen (gewichtet) bestehen aus breit diversifizierten, meist europäischen Leveraged Loans (mehr als 300 Schuldner):



Grösste Einzelschuldner:		
INEOS (Chemicals-UK)		2.0%
Liberty Global (Media-UK)		1.4%
Altice (Telecommunications-LUX)		1.2%
Masmovil (Telecommunications-Spain)		1.0%

## ASSET MANAGER

**Alegra Capital (Lie) AG**  
Aeulestrasse 45  
FL-9490 Vaduz  
Tel. +423 230 14 14  
info@alegracapital.com

Fax +423 230 14 15  
www.alegracapital.com

## ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR INVESTOREN IN DER SCHWEIZ

Vertreterin in der Schweiz ist PVB Pernet von Ballmoos AG, Zollikerstrasse 226, 8008 Zürich, wo Prospekt inkl. Treuhandvertrag, KIID sowie Jahresberichte kostenlos bezogen werden können. Zahlstelle in der Schweiz ist Neue Helvetische Bank, Seefeldstrasse 215, 8008 Zürich. Erfüllungsort und Gerichtsstand in der Schweiz ist am Sitz der Vertreterin.

## ENTWICKLUNG DES FONDS

**Auflegung:** 16. Oktober 2006  
**Nettvermögen des Fonds per 30. Juni 2025:** €29'421'757  
**Annualisierte Performance seit Auflegung:** <sup>1)</sup> 3.58%

**Nettvermögen pro Anteil per 30. Juni 2025:** EUR 1'930.60 CHF 1'153.22  
**Monatliche Entwicklung des Fonds:** EUR 0.55% CHF 0.42%

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Jan	0.88%	1.45%	1.23%	0.20%	3.54%	2.05%	0.76%
Feb	0.42%	-2.01%	0.43%	-1.81%	0.47%	1.20%	0.38%
Mar	0.92%	-27.06%	0.14%	0.32%	-1.20%	0.72%	-0.14%
Apr	0.71%	9.90%	0.38%	-0.46%	2.03%	0.95%	-0.78%
Mai	0.55%	13.45%	0.54%	-3.92%	0.73%	0.90%	1.26%
Juni	0.28%	2.12%	0.22%	-4.51%	1.00%	0.85%	0.55%
Juli	0.09%	0.09%	0.21%	0.21%	2.34%	0.66%	
Aug	-0.11%	2.73%	0.20%	1.69%	0.81%	0.50%	
Sep	0.63%	1.07%	0.15%	-3.69%	0.04%	0.66%	
Okt	-0.63%	0.56%	0.13%	-0.11%	-0.16%	0.51%	
Nov	0.10%	1.91%	-0.14%	1.73%	1.70%	0.42%	
Dez	0.67%	1.38%	0.14%	1.29%	1.60%	0.77%	
<b>YTD</b>	<b>4.58%</b>	<b>-0.32%</b>	<b>3.69%</b>	<b>-8.95%</b>	<b>13.59%</b>	<b>10.68%</b>	<b>2.04%</b>

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schliessen

Die ausgewiesene Entwicklung in der Tabelle basiert auf der EUR Anteilklasse

<sup>1)</sup> basiert auf der EUR Anteilklasse

## KUMULATIVE ENTWICKLUNG SEIT AUFLEGUNG DES FONDS <sup>1)</sup>



Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schliessen

<sup>1)</sup> basiert auf der EUR Anteilklasse

## DIE STAMMDATEN DES FONDS

<b>Valorenummer (CH + LI):</b>	EUR 2732056	CHF 36568229
<b>ISIN-Nummer:</b>	LI0027320568	LI0365682298
<b>Asset Manager:</b>	Alegra Capital (Lie) AG	
<b>AIFM bzw. Verwaltungsgesellschaft:</b>	VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG	
<b>Verwahrstelle:</b>	VP Bank AG Aeulestrasse 6, FL-9490 Vaduz	
<b>Revisionsstelle:</b>	Grant Thornton AG Bahnhofstrasse 15, LI-9494 Schaan	

<b>Bewertung:</b>	Monatlich, jeweils am 7. Bankgeschäftstag
<b>Annaheschluss Zeichnungen:</b>	Letzter Bankgeschäftstag des Monats (12:00)
<b>Mindestzeichnung:</b>	1 Anteil
<b>Annaheschluss Rücknahmen:</b>	15. Kalendertag des Monats (12:00)
<b>Verkaufsrestriktionen:</b>	U.S.A.
<b>Vertriebszulassung:</b>	LI/CH/DE

## DIE KOSTENSTRUKTUR DES FONDS

<b>Pauschalentschädigung:</b>	0.65%*
<b>Erfolgsbeteiligung:</b>	10%**
<b>Ausgabegebühr max:</b>	3%***
<b>Rücknahmegebühr max:</b>	2%***
<b>Umsatzstempel:</b>	keiner
<b>Ausschüttungen:</b>	keine (thesaurierend)

\* deckt alle Kosten ausser Transaktionsgebühren

\*\* Keine Hurdle Rate, High-Water-Mark-Modell

\*\*\* zuzüglich allfälliger Courttagen der Hausbank. Die Kommissionen und Kosten können beim Kauf, dem Halten, dem Umtausch oder dem Verkauf von Anteilen oder Aktien des Teilfonds verbunden sein und die Rendite der Anleger reduzieren.

## AIFM bzw. VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

**VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG**  
Aeulestrasse 6  
FL-9490 Vaduz  
Tel. +423 235 67 67 Fax +423 235 66 17  
vpfundsolutions@vpbank.com www.vpbank.com



alegra capital

## Disclaimer

**Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Prospekt bzw. die konstituierenden Dokumente, die Anlegerinformationen und die wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.**

Diese Marketing-Anzeige wurde von Alegra Capital AG erstellt. Obwohl bei der Ausarbeitung dieser Marketing-Anzeige grösstmögliche Sorgfalt angewandt wurde, übernimmt die Alegra Capital AG keine Gewähr für die darin enthaltenen Informationen. Des Weiteren wurde diese Marketing-Anzeige weder von einer Aufsichtsbehörde geprüft noch entsprechend abgenommen.

Diese Marketing-Anzeige ist, sofern unter dem jeweiligen Fondsgesetz vorhanden, in Zusammenhang mit dem Prospekt bzw. den konstituierenden Dokumenten, der Anlegerinformation und den wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) zu lesen, da diese Dokumente alleine massgebend sind. Es ist daher notwendig, diese Dokumente sorgfältig und vollständig zu lesen, bevor Anteile dieses Fonds erworben werden. Eine Zeichnung von Anteilen wird nur auf der Grundlage der konstituierenden Dokumente, dem Prospekt und den wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) angenommen.

Sofern unter dem jeweiligen Fondsgesetz vorhanden, können die Prospekte, die konstituierenden Dokumente, die Anlegerinformation und die wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) sowie die aktuellen Geschäfts- und Halbjahresberichte kostenlos beim AIFM bzw. der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei allen Vertriebsberechtigten im In- und Ausland sowie auf der Website des LAFV Liechtensteinischen Anlagefondsverbands unter [www.lafv.li](http://www.lafv.li) bezogen werden.

Die Angaben in dieser Marketing-Anzeige dienen lediglich Informationszwecken und sind weder als Angebot noch als Werbung aufzufassen, welche zum Kauf von Anteilscheinen dieses Fonds auffordern. Diese Marketing-Anzeige stellt weiter keine Anlageberatung dar. Es trägt spezifischen oder zukünftigen Anlagezielen, finanziellen oder steuerlichen Umständen oder sonstigen besonderen Bedürfnissen eines Anlegers keine Rechnung. Der Wert sowie die Erträge des in dieser Marketing-Anzeige dargestellten Fonds können sowohl steigen als auch sinken. Es ist möglich, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag nicht mehr bzw. nicht mehr vollständig zurückerhält. Die bisherige Performance ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Resultate, und die dargestellte Performance lässt die bei Zeichnung und Rückgabe von Fondsanteilen anfallenden Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Ferner unterliegt die Fondswährung Wechselkursschwankungen, wenn die Referenzwährung einer Anteilsklasse ungleich der Fondswährung ist.

Diese Marketing-Anzeige kann zukunftsbezogene Aussagen, insbesondere Aussagen über zukünftige Marktentwicklungen, enthalten. Obwohl diesen zukunftsbezogenen Aussagen unsere sorgfältig begründeten Beurteilungen und Erwartungen zu Grunde liegen, können Unsicherheiten und verschiedene Risikofaktoren dazu führen, dass die tatsächlichen Entwicklungen und Resultate wesentlich von unseren Aussagen abweichen.

**Die Anleger werden ausdrücklich auf die im Prospekt erläuterten Risiken hingewiesen, welche dieser alternative Anlagefonds ("AIF") im Vergleich zu einem traditionellen Fonds aufweisen kann. Anlagen in Asset-Backed Securities ("ABS") im Allgemeinen und in Collateralized Loan Obligations ("CLOs") im Besonderen, können einen weniger liquiden Sekundärmarkt aufweisen als traditionelle Anlagen. Somit kann sich deren Bewertung und Verkauf gegebenenfalls als schwierig erweisen und zu allfälligen – auch substantziellen – Kursverlusten führen. Ausserdem besteht bei den ABS zu Grunde liegenden Krediten ein gewisses Ausfallrisiko. Dies kann in ausserordentlichen Fällen zum Totalverlust der vom Fonds getätigten Anlagen führen.**

**Der Fonds wird aktiv und nicht unter Bezugnahme auf einen Referenzindex verwaltet. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar und die Performancedaten lassen allfällige, bei der Ausgabe und Rücknahme der Fondsanteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.**

Dieser Fonds hat das Domizil Liechtenstein und ist allenfalls in anderen Ländern zum Vertrieb zugelassen. Nähere Informationen zum öffentlichen Vertrieb in den einzelnen Ländern sind, sofern unter dem jeweiligen Fondsgesetz vorhanden, in den konstituierenden Dokumenten, dem Prospekt und den wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) zu finden. Aufgrund unterschiedlicher Zulassungsverfahren kann keine Gewähr dafür übernommen werden, dass der Fonds bzw. dessen allfällige Teilfonds in jedem Land zur gleichen Zeit zum Vertrieb zugelassen sind oder werden. In Ländern in denen der Fonds nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen ist, kann ein Vertrieb – entsprechend den lokalen Vorschriften – nur als „Private-Placement“ oder an institutionelle Anleger erfolgen. Fondsanteile werden nicht in Ländern zum Verkauf angeboten, in welchen ein solcher Verkauf rechtlich unzulässig ist.

Dieser Fonds ist nicht unter dem United States Securities Act von 1933 registriert. Fondsanteile dürfen deshalb in den USA weder für, noch auf Rechnung einer US-Person (entsprechend den Definitionen in US Bundesgesetzen betreffend Wertpapiere, Waren und Steuern, einschliesslich der „Regulation S“ bezüglich des United States Securities Act von 1993) angeboten oder vertrieben werden. Nachträgliche Transfers von Fondsanteilen in die Vereinigten Staaten und/oder an US-Personen sind nicht gestattet. Jegliche Dokumente welche sich auf diesen Fonds beziehen dürfen in den Vereinigten Staaten nicht in Umlauf gebracht werden.

Sofern der Fonds ausserhalb seines Fondsdomizils zum öffentlichen Vertrieb zugelassen ist, sind sämtliche Fondsdokumente bei dem Vertreter beziehungsweise der Informationsstelle gebührenfrei in Deutsch und/oder Englisch und ggf. in den Sprachen der Regionen erhältlich, in denen der Fonds registriert ist. Wenn in einem Land kein Vertreter und keine Informationsstelle bestehen, sind die Fondsdokumente bei der Zahlstelle erhältlich. Sofern die nationalen Bestimmungen beim Vertrieb ausländischer Fonds weder eine Zahlstelle, einen Vertreter oder Informationsstelle erfordern, können sämtliche Fondsdokumente beim AIFM bzw. der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei allen Vertriebsberechtigten im In- und Ausland bezogen werden.

Die mit dieser Marketing-Anzeige beworbene Anlage betrifft den Erwerb von Anteilen oder Aktien des Teilfonds und nicht den Erwerb eines Basiswerts, welcher vom Teilfonds erworben wird.

Zahlstelle Schweiz: Helvetische Bank, Seefeldstrasse 215, 8008 Zürich  
Vertreter Schweiz: PvB Pernet von Ballmoos AG, Zollikerstrasse 226, 8008 Zürich  
Finanz Ombudsstelle Schweiz: FINOS, Talstrasse 20, 8001 Zürich

© Alegra Capital AG alle Rechte sind vorbehalten.