

Infinigon Investmentgrade Collateralized Loan Fund BI

OGAW Fonds
Factsheet // 08.2019

Allgemeine Fondsdaten

Kennnummern

ISIN DE000A1T6FY8
WKN A1T6FY

Basiswährung

EURO

Orderabgabe

Täglich bis 13:00 Uhr (MEZ)

Bewertung

Täglich um ca. 17:30 Uhr
(MEZ)

Valuta

T+3

Auflegungsdatum

26. September 2014

Ende des Geschäftsjahres

31. März

Ertragsverwendung

Ausschüttend

Risikobenchmark

IBOXX € Corporates Overall
TR

Performanceabhängige Vergütung (High Watermark)

20% der Outperformance
ggü. Benchmark bei glz.
Hurdle Rate von 5%

Laufende Kosten p.a.

1,035%
Durch diese Kosten sind alle
beteiligten Parteien abgegolten

Portfoliomanager

Infinigon GmbH, Düsseldorf

Verwaltungsgesellschaft

BayernInvest
Kapitalverwaltungs-
gesellschaft mbH, München

Verwahrstelle

State Street Bank GmbH

Rechtsform

OGAW

Anlagestrategie

Dieser Fonds bietet Zugang zu einem diversifizierten Portfolio besicherter Unternehmenskredite auf Basis von Collateralized Loan Obligation (CLO) aus dem europäischen und nordamerikanischen Raum. Der Investitionsschwerpunkt liegt mit über 50% im Investmentgradebereich und kann durch CLO Wertpapiere ohne Rating ergänzt werden. Investitionen in Ratingklassen unterhalb Investment Grade sind **nicht zulässig**. Ziel des Fonds ist es, durch Ausnutzen von Ineffizienzen und den höheren Rendite-aufschlägen gegenüber klassischen Unternehmensanleihen, eine nachhaltig hohe Rendite zu erzielen. Gleichzeitig partizipiert der Investor an möglichen Zinssteigerungen aufgrund der Kopplung variabel verzinslichen Wertpapiere.

Argumente

- // Hohe Bonität durch Investitions-
schwerpunkt im Investmentgrade
- // Besicherte Wertpapiere
- // tägliche Handelbarkeit
- // Partizipation an steigenden Zinsen
- // Hohe Transparenz
- // Berücksichtigung regulatorischer
Anforderungen
- // Assetmanagement Spezialist mit
langjähriger Erfahrung

Risiko- & Ertragsprofil

Geringes Risiko
Typischerweise
geringe Rendite



Höheres Risiko
Typischerweise
höhere Rendite

Risiken

Die Wertpapieranlagen sind den Preisschwankungen der CLO-Märkte ausgesetzt, die sich aus Veränderungen der Bonitätseinschätzungen ergeben können. Der Einfluss des Zinsniveaus ist von geringerer Bedeutung durch die FRN-Charakteristik von CLO Wertpapieren. Das kann zeitweise zu negativen Wertveränderungen der Anlagen führen. Ein Währungskursrisiko wird durch entsprechende Absicherung des Fonds-managers vermieden.

Wertentwicklung

Performance in verschiedenen Zeiträumen (in % - ohne Ausschüttungen)

Monate			Jahre			Jahr			
1	3	6	1	2	3	2016	2017	2018	2019
0,29	0,81	2,18	1,44	3,08	8,12	2,75	3,01	0,37	1,82

Monatsperformance (%)

Jahr	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez
2019	-0.50	0.16	0.73	0.14	0.49	0.33	0.19	0.29				
2018	0.29	0.02	0.01	0.07	0.29	0.01	0.01	0.04	-0.25	0.05	-0.01	-0.17
2017	0.50	0.51	0.66	0.36	-0.26	0.04	0.17	0.18	-0.02	0.40	0.36	0.11
2016	0.39	-2.48	-1.07	0.76	1.04	0.43	0.94	0.11	1.29	0.37	0.73	0.24
2015	-0.17	-0.34	0.36	0.44	0.88	-0.12	1.50	-0.51	-1.34	-0.22	-1.23	-0.18

Allgemeine Fondsdaten

VAG Konform

Ja

Zulassung

Deutschland

Aktuelles Fondsvolumen

€ 35,0 Mio.

Rücknahmepreis (€)

95,64

Höchster Anteilpreis der letzten 12 Monate (€)

95,89

Niedrigster Anteilpreis der letzten 12 Monate (€)

94,78

Durchschnittlicher Fondspreis (€)

99,35

Mindestanlage (€)

500.000,--

Durchschnittsrating

A

Volatilität p.a. (ex ante)

4,49%

VaR (95%/10Tage)

1,48%

Kontakt // Adresse

Portfoliomanager

Infinigon GmbH

Neuer Zollhof 1, 40221 Düsseldorf

Geschäftsführung

Christiane Wenzel (CIO)
Jürgen Nott (CEO)

Tel. // +49(0)211 / 310 54160

Internet // www.infinigon-capital.com

e-Mail // info@infinigon-capital.com

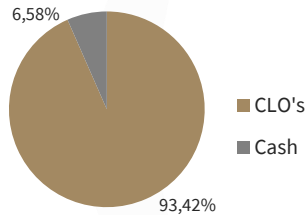
Ergebnisse und Struktur

Ausschüttungen und Total Return (%)

	2015	2016	2017	2018	2019	Seit Auflage
Ausschüttungen	0.92	3.71	2.98	2.09	1.55	2.27 (p.a.)
Total Return	-1.15	2.71	3.05	0.37	1.82	6.93

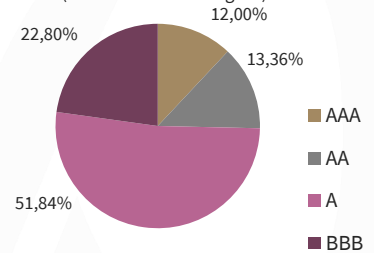
Anlagestruktur

(% des Fondsvermögens)



Ratingverteilung

(% des Anleihevermögens)



20 größten Branchenpositionen

(CLO-Fondsanteils)

Branche	Anteil (%)
Gesundheitswesen	14,21
Sonstige Dienstleistungen	9,15
Elektronik	7,94
Chemie	7,54
Telekommunikation	5,60
Hotelgewerbe	4,83
Maschinenbau	4,58
Bankwesen	4,54
Einzelhandel	3,95
Nahrungsmittel	3,70
Radio & Fernsehen	3,65
Container-/Verpackungsindustrie	3,54
Immobilien	3,34
Automobil	3,21
Versorgungsunternehmen	3,14
Kurzlebige Konsumgüter	2,73
Druck- und Verlagswesen	2,12
Ökologie	1,32
Logistik	1,07
Medienproduktion	1,01
Gesamt	91,17

Währungsstruktur

Euro	97,40
US-Dollar	2,60
Hedgequote	100,00

10 größten Loan-Positionen

(%-Fondsanteil)

Name	Anteil (%)
LIBERTY GLOBAL PLC	1,61
ALTICE NV	1,52
EG GROUP LIMITED	1,06
VERISURE MIDHOLDING AB	1,05
EIRCOM HOLDINGS IRELAND LIMITED	1,03
IQVIA HOLDINGS INC.	1,02
TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 674 MBH	0,96
INEOS GROUP LIMITED	0,96
NIDDA BONDCO GMBH	0,94
ION TRADING TECHNOLOGIES LIMITED	0,92
Gesamt	11,07

Dieses Dokument enthält Aussagen, die sich mit zukünftigen Ereignissen beschäftigen. Auf die Zukunft gerichtete Aussagen basieren nicht auf historische Fakten, sie können Aussagen zu Erwartungshaltungen und Annahmen enthalten, die nicht zu belegen sind. Diese Aussagen basieren auf Planungen und Schätzungen die dem Management von Infinigon gegenwärtig zur Verfügung stehen. In die Zukunft gerichtete Aussagen beziehen sich somit auf den Zeitpunkt zu dem sie getätigt werden. Infinigon übernimmt keine Verpflichtung getätigte Aussagen zu aktualisieren. Dies gilt auch für zukünftige Publikationen. Die vorliegende Ausarbeitung richtet sich ausschließlich an „Eligible Counterparties“ und „Professional Clients“. Sie richtet sich nicht an „Retail Clients“. Sie enthält keine juristische Beratung. Die Information enthält ebenso keine Beratung für institutionelle Anleger hinsichtlich ihrer Investment Politik oder der allgemeinen finanzwirtschaftlichen Situation. Diese Broschüre enthält weder aktuell noch zukünftig eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren. Die zurückliegende erwirtschaftete Performance von Infinigon lässt keinen Rückschluss auf zukünftige Ergebnisse zu. Unsere Aussagen basieren auf Informationen von qualifizierten Institutionen wie beispielsweise Zentralbanken oder Wirtschaftsforschungsinstituten, die wir für vertrauenswürdig halten, für die wir jedoch keine Gewähr übernehmen können. Meinungsäußerungen drücken unsere gegenwärtige Meinung aus. Wir behalten uns vor unsere Meinung zu jeder Zeit aus den unterschiedlichsten Gründen zu ändern. Wir, unsere Mitarbeiter, Führungskräfte und Geschäftsführer einschließlich Personen die mit der Erstellung dieser Präsentation befasst sind und waren, mögen eventuell auch nur zeitweise Positionen in Wertpapieren halten oder Short Positionen in Wertpapieren haben, die in diesem Dokument erwähnt sind. Dies schließt Positionen in Derivaten ein. Eine Haftung durch die Infinigon GmbH wird in jeder Hinsicht ausgeschlossen.