

# ALTERNATIVE ASSET MANAGER

## Investment Grade Liquid Alternative Fonds (IGLA)

Tranche SP LI0379757425

Factsheet // 08.2019

### Allgemeine Fondsdaten

**Basiswährung**

EURO

**Orderabgabe**

5 Bankgeschäftstage vor Handel

**Annahmeschluss**

12:00 Uhr

**Handelbarkeit**

14-tägig

**Valuta**

T+3

**Anlagehorizont**

&gt; 3 Monate

**Liberierungsdatum**

Januar 2018

**Ende des Geschäftsjahres**

31. Dezember

**Ertragsverwendung**

Thesaurierend

**Benchmark // Hurdle-Rate**
3-Monats-Euribor + 1,0%  
(3-M-Euribor Minimum bei 0%)
**Performancefee**
High Watermark Prinzip  
10% nach Erreichung Hurdle-Rate
**Managementgebühren**

Tranche SP max. 0,40%

**Portfoliomanager**

Infinigon GmbH, Düsseldorf

**Verwaltungsgesellschaft**
VP Fund Solutions AG,  
Liechtenstein
**Verwahrstelle**

VP Bank AG, Liechtenstein

**Fondstyp**
Organismus für gemeinsame  
Anlagen in Wertpapieren  
(OGAW / UCITS)

### Anlagestrategie

Dieser Fonds bietet Zugang zu einem qualitativ hochwertigen Portfolio besicherter Unternehmenskredite auf Basis von in Euro denominierten Collateralized Loan Obligations (CLO) im **Ratingbereich AAA bis A** in möglicher Kombination mit europäischen Staatsanleihen. Der Investmentschwerpunkt liegt im hochwertigen Ratingbereich der CLO-Tranchen AAA bis A. Das Ziel des Investment Grade Liquid Alternative (IGLA) Fonds ist es, durch den Schwerpunkt der Anlage in Senior CLO-Tranchen eine stabile **Rendite** in Höhe von **3-Monats-Euribor +1,00 % p.a. bzw. aktuell 1,00 % p.a.** nach Kosten zu erwirtschaften, mit dem Ziel einer möglichst geringen Volatilität und der Minimierung von Ausfallrisiken. Die historischen Ausfallraten von AAA, AA und A CLOs im europäischen CLO-Markt liegen seit über 15 Jahren bei Null Prozent\*. Bei dieser Strategie werden Zinsänderungsrisiken minimiert und der Investor hat die Möglichkeit an **Zinssteigerungen zu partizipieren**.

### Investoren

Dieser Fonds bietet Investoren mit einem Anlagehorizont größer 3 Monaten die Möglichkeit Kapital zu investieren, die in Zeiten negativer Renditen und als Diversifikation zu Bankeinlagen im mittelfristigen Bereich eine hochwertige Alternative suchen. IGLA ist eine rentable Ergänzung zu bestehenden Geldanlagen und Investitionen. Eine Anlage in diesem Fonds sollte nicht an Zahlungstermine gebunden werden. IGLA Tranche I richtet sich insbesondere an Investoren wie z.B. Versicherungen, Banken, Pensionskassen, Versorgungswerke, Family – Offices, Vermögensverwalter und weitere mit einer entsprechenden Anlagesumme und Anlagehorizont.

### Risiko- & Ertragsprofil

**Geringes Risiko**
*Typischerweise  
geringe Rendite*

**Höheres Risiko**
*Typischerweise  
höhere Rendite*


### Risiken

Die Wertpapieranlagen sind teilweise oder ganz den Preisschwankungen der Kredit- und CLO-Märkte ausgesetzt. Aufgrund der Veränderungen des Zinsniveaus und/ oder der Bonitätseinschätzungen kann dies zu nachhaltigen negativen Wertveränderungen der Anlagen führen. Bisherige Renditen, Preisentwicklungen sowie Ausfallraten lassen keine Annahmen für die Zukunft zu.

### Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen (%)

Monate			Jahre			Jahr		
1	3	6	1	2	3	2018	2019	2020
0,526	0,977	1,811	1,143	-	-	-0,624	0,914	-

## Allgemeine Fondsdaten

**Anlageverordnung AnIV**  
§2 Nr. 15**Zulassung**

Liechtenstein, Deutschland,  
Österreich (öffentlicher  
Vertrieb)  
Schweiz (Vertrieb an  
qualifizierte Anleger)

**Volatilität p.a.** (ex ante)  
0,94%

**VaR** (99%/20Tage)  
2,72%

**Duration**  
< 3 Monate

**Durchschnittsrating**  
AA

**Fondsvolumen** (Stand 08/19)  
€ 30 Mio.

**Anteilsklasse**  
Institutionell (SP)

**Kennnummern**  
ISIN LI0379757425

**Mögl. Ausgabeaufschlag**  
0,50%

**Mindestanlage (€)**  
50.000,--

**Anteilspreis (€)**  
1.000,--

**Kontakt // Adresse**

**Portfoliomanager**  
**Infinigon GmbH**  
Neuer Zollhof 1  
40221 Düsseldorf

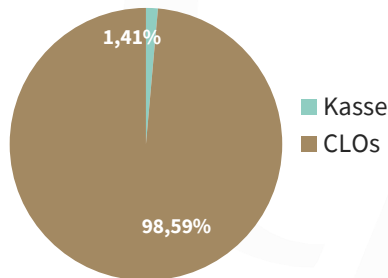
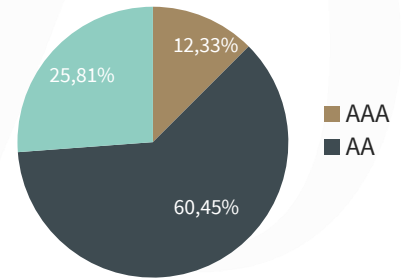
Geschäftsführung  
Christiane Wenzel (CIO)  
Jürgen Nott (CEO)

Tel. // +49(0)211 / 310 54160  
Internet // www.infinigon-  
capital.com  
e-Mail // info@infinigon-  
capital.com

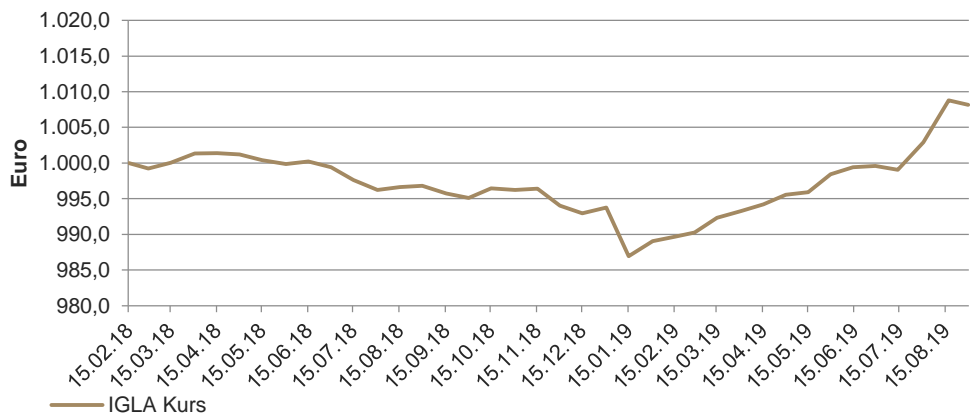
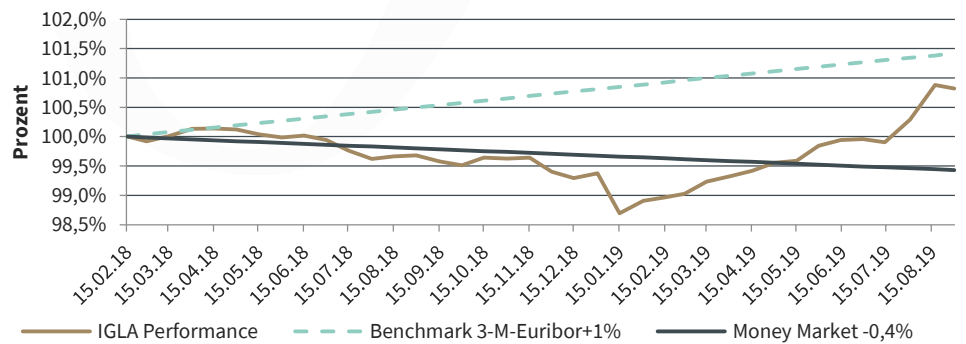
## Monatliche Performance (%)

	J	F	M	A	M	J	J	A	S	O	N	D
2019	-0,47	0,12	0,30	0,12	0,29	0,12	0,33	0,53				
2018	-	-0,08	0,21	-0,02	-0,14	-0,05	-0,32	0,06	-0,17	0,11	-0,22	-0,03

## Vermögensstruktur

**Anlagestruktur**  
(% des Fondsvermögens)**Ratingverteilung**  
(% des Wertpapiervermögens)

## Rendite- &amp; Kursentwicklung



## Order- &amp; Handelstage 2019

2019	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez
Ordertag	9.	11.	11.	9.	9.	7.	8.	7.	9.	8.	8.	9.
Handelstag	15.	15.	15.	15.	15.	15.	15.	14.	16.	15.	15.	16.
Ordertag	25.	22.	25.	24.	24.	24.	24.	23.	23.	24.	22.	18.
Handelstag	31.	28.	29.	30.	31.	28.	31.	30.	30.	31.	29.	30.

## Hinweis // Disclaimer

Dieses Factsheet wurde von der Infinigon GmbH, Neuer Zollhof 1, D-40221 Düsseldorf, erstellt. Obwohl bei der Ausarbeitung dieses Factsheets größtmögliche Sorgfalt angewandt wurde, übernimmt die Infinigon GmbH keine Gewähr für die darin enthaltenen Informationen. Des Weiteren wurde dieses Fact Sheet weder von einer Regulierungsbehörde geprüft noch entsprechend abgenommen.

Dieses FactSheet ist im Zusammenhang mit den konstituierenden Dokumenten, dem Prospekt 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.

Die konstituierenden Dokumente, der Prospekt und die wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) sowie die aktuellen Geschäfts- und Halbjahresberichte können kostenlos bei 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 diesem Factsheet dienen lediglich Informationszwecken und sind weder als Angebot noch als Werbung aufzufassen, welche zum Kauf von Anteilscheinen dieses Fonds auffordern. Dieses Factsheet 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 diesem Factsheet 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 Wechselkurschwankungen, wenn die Referenzwährung einer Anteilsklasse ungleich der Fondswährung ist.

Dieses Factsheet 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 verschiedenen Risikofaktoren dazu führen, dass die tatsächlichen Entwicklungen und Resultate wesentlich von unseren Aussagen abweichen.

Dieser Fonds ist im Fürstentum Liechtenstein domiziliert und allenfalls in anderen Ländern zum Vertrieb zugelassen. Nähere Informationen zum Vertrieb in den einzelnen Ländern sind 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 Teilfonds in jedem Land und/oder 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.

Deutschland: Sofern der Fonds in Deutschland zum öffentlichen Vertrieb zugelassen ist, ist die Hauck & Aufhäuser Privatbankiers Aktiengesellschaft, Kaiserstrasse 24, D-60311 Frankfurt am Main, Zahl- und Informationsstelle für diesen Fonds und sämtliche Fondsdokumente können bei ihr bezogen werden.

Liechtenstein: Sofern der Fonds in Liechtenstein zum öffentlichen Vertrieb zugelassen ist, können die Fondsdokumente bei der VP Bank AG, Aeulestrasse 6, LI-9490 Vaduz, bezogen werden.

Österreich: Sofern der Fonds in Österreich zum öffentlichen Vertrieb zugelassen ist, ist die Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, AT-1100 Wien, Zahl- und Informationsstelle für diesen Fonds und sämtliche Fondsdokumente können bei ihr bezogen werden.

Schweiz: Sofern der Fonds in der Schweiz Vertrieb an qualifizierte Investoren zugelassen ist, ist die 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen, die Vertreterin und die Notenstein La Roche Privatbank AG, Bohl 17, CH-9004 St. Gallen, die Zahlstelle. Sämtliche Fondsdokumente können bei der Vertreterin bezogen werden.

© Infinigon GmbH. Alle Rechte sind vorbehalten.