



PvB Alegra CLO Fund S (USD)

ISIN CH0034402450

30.09.2024

Vermögensberater

Alegra Capital wurde 2003 gegründet und fokussiert sich ausschliesslich auf die Verwaltung von Collateralised Loan Obligations (CLOs). Alegra ist im Besitz der Partner und vollständig unabhängig. Das Team ist auf die Analyse der absoluten und relativen Risiken von CLO Tranchen spezialisiert und verfügt über einen der längsten Track Records als CLO Verwalter in Europa.

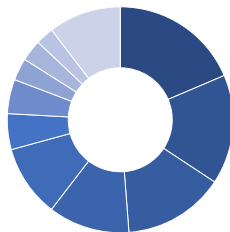
Anlageziel und Anlagestrategie

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, attraktive und risikoadjustierte Erträge mittels Einnahmen aus Unternehmenskrediten zu erreichen. Der Fonds investiert in einen breit diversifizierten Pool von Asset-Backed Securities und verfolgt eine Absolute- Return-Strategie. Der PvB Alegra CLO Fund ist eine Alternative zu traditionellen hochverzinslichen Anleihen. Jedes Wertpapier im Portfolio partizipiert an einem breit diversifizierten Pool von besicherten Krediten. Vorgängig zu jedem Wertpapierkauf, wird der Vermögensberater eine sorgfältige Prüfung bezüglich der zugrunde liegenden Aktiven, dem Ausfallrisiko und der Konzentration der Kreditnehmer durchführen. Der Fonds partizipiert total an über 500 verschiedenen Krediten.

Allokation nach Art¹

| | |
|-------------------------------------|--------|
| EUR Investment Grade Debt Notes | 2.66% |
| EUR Non-Investment Grade Debt Notes | 38.91% |
| EUR Income Notes | 46.04% |
| USD Investment Grade Debt Notes | 0.00% |
| USD Non-Investment Grade Debt Notes | 8.05% |
| USD Income Notes | 2.35% |
| Cash | 1.99% |

Allokation nach Land in %



- Frankreich (18.59%)
- Vereinigte Staaten (15.69%)
- Vereinigtes Königreich (14.49%)
- Deutschland (11.65%)
- Niederlande (10.32%)
- Luxemburg (5.13%)
- Spanien (4.91%)
- Schweden (3.19%)
- Italien (3.06%)
- Belgien (2.60%)
- Andere (10.37%)

Top Industrien

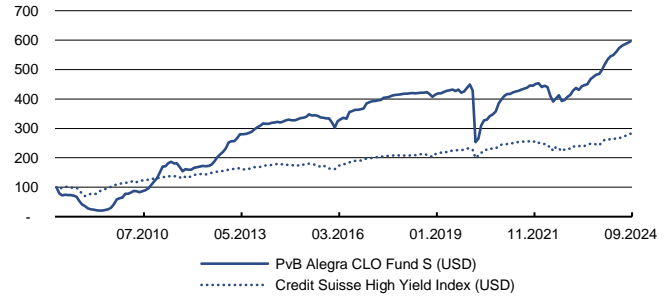
| | |
|----------------------------|-------|
| Gesundheitswesen & Pharma | 8.21% |
| High Tech Industrie | 8.22% |
| Geschäftsdienstleistung | 8.14% |
| Chemie | 7.75% |
| Telekommunikation | 7.02% |
| Konstruktion & Bau | 5.41% |
| Konsumgüter | 4.97% |
| Finanzen & Versicherung | 4.47% |
| Hotel, Spiele und Freizeit | 4.44% |
| Investitionsgüter | 4.39% |

Top Schuldner

| | |
|-----------------------------|-------|
| INEOS (Chemicals-UK) | 2.09% |
| Liberty Global (Media-UK) | 1.64% |
| Altice (Telecom-Luxembourg) | 1.37% |
| Cerba (Healthcare-France) | 0.97% |

¹ Basierend auf aktuellen Ratings

Wertentwicklung (Indexiert)



Monatliche Wertentwicklung (USD)

| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | YTD |
|-------------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2024 | 3.2% | 2.1% | 0.8% | 2.0% | 2.3% | 1.2% | 1.0% | 0.8% | 0.9% | | | | 15.1% |
| 2023 | 3.5% | 2.0% | -1.5% | 2.9% | 0.9% | 0.8% | 3.8% | 1.7% | 1.5% | 0.4% | 3.0% | 3.7% | 25.0% |
| 2022 | 0.5% | -2.7% | 1.0% | -1.1% | -6.9% | -4.5% | 2.6% | 2.9% | -4.8% | 0.9% | 2.6% | 1.8% | -8.2% |
| 2021 | 2.9% | 1.7% | 0.0% | 1.2% | 0.8% | 0.6% | 0.9% | 0.8% | 0.8% | 1.6% | 0.0% | 1.3% | 13.2% |
| 2020 | 2.9% | -4.6% | -41.1% | 5.0% | 16.9% | 5.5% | 0.7% | 3.7% | 1.9% | 2.7% | 7.5% | 3.6% | -8.8% |
| 2019 | 1.9% | 1.1% | -0.1% | 1.3% | 0.6% | 0.7% | 0.4% | -1.1% | 1.0% | -2.4% | 1.0% | 2.8% | 7.3% |
| 2018 | 0.2% | 0.6% | -0.2% | 0.3% | 0.4% | -0.4% | 0.2% | 0.3% | 0.1% | 0.5% | -1.6% | -2.3% | -1.8% |
| 2017 | 4.9% | 1.1% | 0.9% | 0.2% | 0.6% | 0.2% | 1.9% | 0.4% | 0.5% | 1.0% | 0.5% | 0.2% | 13.1% |
| 2016 | -4.1% | -5.5% | 7.1% | 2.3% | 1.4% | -0.8% | 6.7% | 0.9% | 1.0% | 0.2% | 0.6% | 0.4% | 9.9% |
| 2015 | 1.1% | 1.4% | 0.2% | 1.0% | 2.4% | -1.0% | 0.1% | -0.4% | -1.7% | -0.3% | -0.6% | -0.2% | 2.0% |

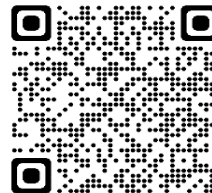
Kennzahlen (USD)

| | Kumuliert | Annualisiert | CS HY Index II Value (USD) |
|--------------------------------------|-----------|--------------|----------------------------|
| YTD | 15.13% | - | 7.65% |
| 1 Monat | 0.94% | - | 1.34% |
| 3 Monate | 2.72% | - | 4.79% |
| 1 Jahr | 23.50% | 23.50% | 14.96% |
| 3 Jahre | 35.96% | 10.78% | 10.03% |
| 5 Jahre | 38.12% | 6.67% | 24.88% |
| Seit 31.12.2007 | 496.02% | 11.24% | 182.06% |
| Std. Abw. letzte 3 Jahre p.a. | | 8.22% | 8.00% |
| Std. Abw. letzte 5 Jahre p.a. | | 21.79% | 9.00% |

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit wird nach Abzug von Gebühren und Provisionen/ Kommissionen ausgewiesen. In der Vergangenheit erzielte Resultate geben keine zuverlässigen Anhaltspunkte über die zukünftige Entwicklung. Anleger können ihr investiertes Kapital verlieren.

Historische Ausschüttung

| Geschäftsjahr | Ausschüttung pro Anteil | NIW Beginn Geschäftsjahr | NIW Ende Geschäftsjahr | Ausschüttung/Ø NIW |
|---------------|-------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------|
| 2024 | - | - | - | - |
| 2023 | 27.1535 | 161.15 | 170.86 | 16.36% |
| 2022 | 25.3960 | 190.84 | 161.15 | 14.43% |
| 2021 | 14.9526 | 181.62 | 190.84 | 8.03% |
| 2020 | 13.7403 | 236.25 | 181.62 | 6.58% |





PvB Alegra CLO Fund S (USD)

ISIN CH0034402450

30.09.2024

Allgemeine Informationen

| | |
|----------------------------|---|
| Vermögensberater | Alegra Capital AG |
| Fondsleitung | PvB Pernet von Ballmoos AG |
| Prüfungsgesellschaft | Deloitte AG |
| Depotbank | Banque Cantonale Vaudoise |
| Investorentyp | alle mit Domizil Schweiz |
| Rechtsform | Anlagefonds schweizerischen Rechts der Kategorie "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen" |
| Domizil | Schweiz |
| Fondswährung | USD |
| Klassenwährung | USD |
| Währungsabsicherung Klasse | Nein |
| Auflegungsdatum | 31.12.2007 |
| NIW per Anteil (USD) | 167.27 |
| AuM (USD) | 83'998'095 |
| Ausschüttungspolitik | Ausschüttend |
| Vermögensverwaltungsgebühr | 2.00% |
| Performance Fee | 10.00% (High Watermark) |
| TER per 31.12.2023 | 3.58% (inkl. performance fees) |
| Max. Ausgabeaufschlag | 3.00% |
| Max. Rücknahmegebühr* | 0% (Quartalsende) / 2% (andere Monatsenden) |
| Zeichnung | Monatlich (letzter Arbeitstag des Monats, 12h00) |
| Rücknahmen | Quartalsweise (25 Arbeitstage Ankündigungsfrist, 12h00) |
| Mindestzeichnung (USD) | 1 Anteil |
| ISIN | CH0034402450 |
| Valor | 3440245 |
| Bloomberg | PVBABSS SW |
| Reuters | 65094138 |
| Website für Dokumente | www.pvb.swiss, www.fundinfo.com |
| Steuertransparenz | Deutschland, Österreich |
| Vertriebszulassung | Schweiz |
| Anzahl Positionen | 50 |

* zu Gunsten des Fonds

The provided information is for personal use of the recipient and serves advertising- and information purposes. They are not considered an investment advice nor do they consider the specific individual current or future investment objectives, the tax situation, the financial circumstances or the individual needs of the recipient. The expressed opinions are subject to change and reflect the view of PvB Pernet von Ballmoos AG ("PvB") in the current economic environment. The information and opinions provided are not legally binding and do neither constitute a formal offer nor an invitation to conclude a financial transaction. PvB does not give any guarantee or commitment for the accurateness or completeness of the information and opinions and is not liable for any losses arising from the use of such information or opinions.

Investments should only be made after careful analysis of the current legal prospectus and/or the fund regulations, statutory documents, KIIDs, BIBs and the current annual or semi-annual report, which can be obtained free of charge at PvB, Zollikerstrasse 226, CH-8008 Zurich. Past performance is no reliable indicator for future returns. The performance presented does not consider any costs or other fees in connection with buying, redeeming and/or exchanging of fund units.

This document was provided to you upon your request. It shall not be duplicated or forwarded.