

## Pressemitteilung

11. Juli 2024

### **CLO-Fonds übersteigt 100-Millionen-Euro-Marke**

**Bonitätsstarke CLO-Anlagen liefern auch bei sinkenden Zinsen höhere Erträge als vergleichbare Corporate Bonds**

**Mit über 100 Millionen Euro verwaltetem Vermögen hat der Publikumsfonds Lupus alpha CLO High Quality Invest A (ISIN DE000A1XDX38) eine markante Wegmarke hinter sich gelassen. Der Fonds investiert in breit diversifizierte Portfolios besicherter Unternehmenskredite, sogenannte CLOs (Collateralized Loan Obligations), mit erstklassigen Ratings im Investment-Grade-Bereich. Insgesamt verwaltet der Frankfurter Asset Manager mehr als 4 Milliarden Euro in CLO-Anlagen mit Investment-Grade-Rating.**

Aufgelegt im Juli 2015 verzeichnet der Fonds seit 2021 verstärkt Mittelzuflüsse. „Die CLO-Strategie von Lupus alpha adressiert das deutlich gestiegene Bedürfnis institutioneller Investoren nach Diversifizierung, insbesondere bei Anlagen im Investment-Grade-Segment“, sagt **Ralf Lochmüller, CEO und Managing Partner von Lupus alpha** und ergänzt: „Im Zuge der steil ansteigenden Zinsen mussten selbst Staatsanleihen mit erstklassigem Rating erhebliche Verluste hinnehmen. Das hat zu einem erhöhten Bedarf an alternativen Renditequellen im Fixed-Income-Bereich geführt. CLOs überzeugen hier mit ihrem Risiko-Rendite-Profil.“

Der Lupus alpha CLO High Quality Invest A bietet einen Kupon von aktuell 7%, der sich aus Kurzfristzins plus Spread berechnet. Im ersten Halbjahr 2024 erzielte der Fonds eine Rendite von 5,6%, 2023 lag die Performance bei über 11,3%, im 3-Jahres-Vergleich mit dem katastrophalen Börsenjahr 2022 erzielte der Fonds dennoch 3,7% p.a. (per 30.06.24). Aktuell erwarten die CLO-Experten von Lupus alpha für das Gesamtjahr 2024 eine Wertentwicklung von rund 8%.

CLOs bieten zudem eine Reihe von Vorteilen gegenüber Unternehmensanleihen im Investment-Grade-Bereich. Mögliche Zinssenkungen betreffen CLOs zum Beispiel kaum, weil sie durch ihre variable Verzinsung über eine kurze Duration verfügen: Ihr Kupon ändert sich zwar mit jeder Leitzinsanpassung, bleibt aber dennoch deutlich über dem vergleichbarer Investment-Grade-Unternehmensanleihen. Ebenso ermöglichen CLOs durch ihren variablen Zins einen deutlich besseren Schutz gegen Inflation.

Lupus alpha  
Asset Management AG  
Speicherstraße 49-51  
60327 Frankfurt am Main  
Internet: <http://www.lupusalphade>

Ansprechpartnerin für Presseanfragen:  
Pia Kater  
Tel.: (069) 36 50 58 – 7401  
Fax.: (069) 36 50 58 – 8400  
E-Mail: [pia.kater@lupusalphade](mailto:pia.kater@lupusalphade)

Auch gegenüber High Yields haben CLOs einen wesentlichen Vorteil: „High Yield-Anleihen rentieren ähnlich wie Investment-Grade-CLOs, beinhalten aber in einem rezessiven wirtschaftlichen Umfeld wegen ihrer schlechteren Ratings deutlich höhere Ausfallrisiken“, erläutert **Norbert Adam, Portfolio Manager Fixed Income Credit**, und ergänzt: „Die historisch kumulierten Ausfallraten von null Prozent in den vergangenen zehn Jahren unterstreichen eindrucksvoll die Werthaltigkeit von Investment-Grade gerateten CLOs in Europa.“

Das 4-köpfige CLO-Team mit **Norbert Adam, Stamatia Hagenstein, Michael Hombach** und **Klaus Ripper** verantwortet bei Lupus alpha über 4 Milliarden Euro in individuellen CLO-Mandaten, einem Publikumsfonds und zwei CLO-Equity Notes. Insgesamt verwaltet der Frankfurter Asset Manager für seine institutionellen und Wholesale-Investoren ein Vermögen von über 15 Milliarden Euro.

Einen Überblick über den Einsatz von CLOs in institutionellen Portfolios und ihre Rolle in der strategischen Asset Allocation gibt das AlphaDossier [„CLOs: High-Yield-Renditen, Investment-Grade-Bonität“](#)

**Über Lupus alpha:** Als eigentümergeführte, unabhängige Asset Management-Gesellschaft steht Lupus alpha seit mehr als 20 Jahren für innovative, spezialisierte Investmentlösungen. Lupus alpha zählt zu den Pionieren für europäische Small & Mid Caps in Deutschland und ist einer der führenden Anbieter von Volatilitäts- und Wertsicherungsstrategien sowie verbriefter Unternehmenskredite (CLO). Abgerundet wird die spezialisierte Produktpalette durch globale Wandelanleihestrategien und Risiko-Overlay-Lösungen für institutionelle Portfolios. Das Unternehmen verwaltet ein Volumen von über 15 Mrd. Euro für institutionelle Anleger und Wholesale-Investoren. Weitere Informationen finden Sie unter [www.lupusalpha.de](http://www.lupusalpha.de).

Lupus alpha  
Asset Management AG  
Speicherstraße 49-51  
60327 Frankfurt am Main  
Internet: <http://www.lupusalpha.de>

Ansprechpartnerin für Presseanfragen:  
Pia Kater  
Tel.: (069) 36 50 58 – 7401  
Fax.: (069) 36 50 58 – 8400  
E-Mail: [pia.kater@lupusalpha.de](mailto:pia.kater@lupusalpha.de)