



PvB Alegra CLO Fund S (USD)

ISIN CH0034402450

31.03.2026

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.

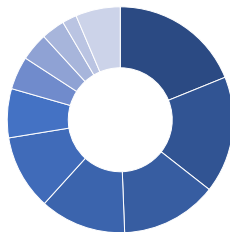
Anlageziel und Anlagestrategie

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	2.82%
EUR Non-Investment Grade Debt Notes	24.91%
EUR Income Notes	67.64%
USD Investment Grade Debt Notes	0.00%
USD Non-Investment Grade Debt Notes	0.00%
USD Income Notes	0.27%
Cash	4.36%

Allokation nach Land in %



- Frankreich (18.87%)
- Vereinigtes Königreich (16.71%)
- Vereinigte Staaten (13.80%)
- Deutschland (12.33%)
- Niederlande (10.72%)
- Luxemburg (7.01%)
- Spanien (4.74%)
- Italien (4.00%)
- Schweden (3.36%)
- Belgien (2.07%)
- Andere (6.39%)

Top Industrien

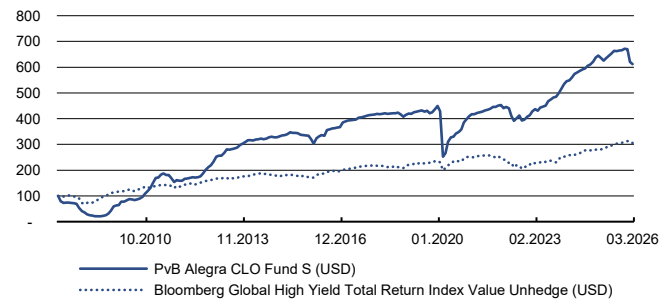
Gesundheitswesen & Pharma	17.91%
Geschäftsdienstleistung	9.26%
High Tech Industrie	8.99%
Chemie	6.42%
Telekommunikation	5.84%
Investitionsgüter	5.76%
Verbraucher	5.58%
Hotel, Spiele und Freizeit	5.44%
Konstruktion & Bau	5.27%
Konsumgüter	4.29%

Top Schuldner

INEOS (Chemicals-UK)	1.73%
Liberty Global (Media-UK)	1.35%
Masmovil (Telecommunications-Spain)	1.00%
Action (Retail-NL)	0.94%

¹ Basierend auf aktuellen Ratings

Wertentwicklung (Indexiert)



Monatliche Wertentwicklung (USD)

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	YTD
2026	-0.2%	-7.4%	-1.5%										-9.0%
2025	2.5%	1.1%	-1.5%	-1.5%	1.6%	1.5%	1.5%	1.4%	-0.1%	0.4%	0.3%	0.8%	8.0%
2024	3.2%	2.1%	0.8%	2.0%	2.3%	1.2%	1.0%	0.8%	0.9%	1.6%	0.8%	1.9%	20.1%
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%

Kennzahlen (USD)

	Kumuliert	Annualisiert	Global High Yield (USD)
YTD	-8.97%	-	-1.31%
1 Monat	-1.47%	-	-2.47%
3 Monate	-8.97%	-	-1.31%
1 Jahr	-3.66%	-3.66%	8.59%
3 Jahre	42.04%	12.41%	33.51%
5 Jahre	46.66%	7.96%	22.57%
Seit 31.12.2007	511.47%	10.42%	205.21%
Std. Abw. letzte 3 Jahre p.a.		6.60%	5.00%
Std. Abw. letzte 5 Jahre p.a.		7.68%	8.00%

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
2025	30.6556	174.48	155.33	18.59%
2024	31.3570	170.86	174.48	18.16%
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%





PvB Alegra CLO Fund S (USD)

ISIN CH0034402450

31.03.2026

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)	110.74
AuM (USD)	80'857'326
Ausschüttungspolitik	Ausschüttend
Vermögensverwaltungsgebühr	2.00%
Performance Fee	10.00% (High Watermark)
TER per 31.12.2025	3.06% (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	PVABSS SW
Reuters	65094138
Website für Dokumente	www.pvb.swiss, www.fundinfo.com
Steuertransparenz	Deutschland, Österreich
Vertriebszulassung	Schweiz
Anzahl Positionen	49

* zu Gunsten des Fonds

Die Angaben in diesem Dokument dienen lediglich zum Zwecke der Information und stellen keine Anlageberatung dar. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Angaben wird keine Haftung übernommen. Die in diesem Dokument enthaltenen Meinungen und Einschätzungen können sich ändern und geben die Ansicht von PvB Pernet von Ballmoos AG unter den derzeitigen Konjunkturbedingungen wieder. Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingmaterial. Anlagen sollen erst nach der gründlichen Lektüre des aktuellen Rechtsprospekts und/oder des Fondsreglements, des aktuellen Kurzprospekts bzw. der Wesentlichen Anlegerinformationen, „KLID“ und des aktuellen Jahres- und Halbjahresberichts (die „rechtlichen Dokumente“) sowie nach einer Beratung durch einen unabhängigen Finanz- und Steuerspezialisten getätigt werden. Der Wert und die Rendite der Anteile können fallen und steigen. Sie werden durch die Marktvolatilität sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst. PvB Pernet von Ballmoos AG übernimmt keinerlei Haftung für allfällige Verluste. Die vergangene Wert- und Renditeentwicklung ist kein Indikator für deren laufende und zukünftige Entwicklung. Die Wert- und Renditeentwicklung berücksichtigt nicht allfällige beim Kauf, Rückkauf und/oder Umtausch der Anteile anfallende Kosten und Gebühren. Der beschriebene Fonds ist ein Anlagefonds nach Schweizer Recht (übriger Fonds für traditionelle Anlagen) und ausschliesslich in der Schweiz zum öffentlichen Anbieten und Vertrieben zugelassen. Der Fonds ist nicht in den Vereinigten Staaten und ihren abhängigen Territorien registriert und darf daher dort weder angeboten noch verkauft werden. Fondsleitung ist PvB Pernet von Ballmoos AG.