

Wesentliche Anlegerinformationen

(Key Investor Information Document, KIID)

Alegra High Grade ABS Portfolio EUR (LI0027320568)

Ein Teilfonds von Alegra High Grade ABS Fund
Verwaltungsgesellschaft: VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

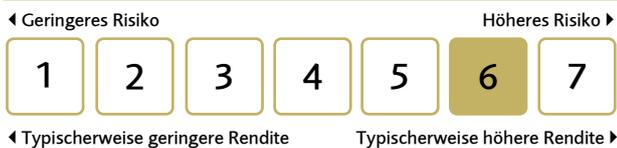
Ziele und Anlagepolitik

- Ziel ist ein langfristiger Vermögenszuwachs.
- Der Teilfonds wird aktiv verwaltet.
- Mittels Anlagen in variabel verzinsliche, hauptsächlich auf EUR und USD lautende Asset-Backed Securities („ABS“) soll ein überdurchschnittliches Rendite/Risiko-Verhältnis bei gleichzeitig geringer Volatilität und minimaler Korrelation zu traditionellen Anlagen erreicht werden. ABS Papiere müssen zum Zeitpunkt der Emission von mindestens einer der führenden Rating-Agenturen (S&P, Moody's oder Fitch) als Investment Grade eingestuft werden, ABS Papiere ohne anfängliches Investment Grade-Rating, die auf Investment Grade hochgestuft wurden, müssen zum Zeitpunkt des Kaufs von mindestens einer der führenden Rating-Agenturen (S&P, Moody's oder Fitch) als Investment Grade eingestuft werden. ABS sind Wertpapiere, welche typischerweise von Zweckgesellschaften (Special Purpose Vehicle, „SPV“) anlässlich einer Verbriefung ausgegeben werden, mittels der ein Pool von Cash Flow generierenden, gleichartigen Aktiva in handelbare Wertpapiere

umgewandelt wird. Das SPV kauft den Pool der Aktiva und finanziert sich über die Emission von Wertpapieren. Der Zinsendienst und die Kapitalrückzahlung der Emission erfolgen direkt durch die Cash Flows der eingebrachten Aktiva, welche aus einem diversifizierten Portfolio von Kreditforderungen bestehen und von einem spezialisierten Portfoliomanager verwaltet werden.

- Der Teilfonds kann Derivate einsetzen, um die Auswirkung von Marktschwankungen auf das Vermögen zu erhöhen oder zu reduzieren.
- Zu Vergleichszwecken wird der Teilfonds dem 'FTSE 3-Month Euro Eurodeposit LCL' gegenübergestellt. Die Wahl und Gewichtung der Anlagen ist von diesem unabhängig.
- Fondsanteile können unter den in den Fondsdokumenten angegebenen Bedingungen monatlich gezeichnet und zurückgegeben werden.
- Der Nettoertrag und die realisierten Kapitalgewinne werden wieder angelegt.

Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Risikoindikator soll das Rendite/Risikoprofil veranschaulichen. Je höher die Einstufung auf der Skala, desto höher sind die Gewinnchancen, aber auch das Risiko, einen Verlust zu erleiden. Dieser Risikoindikator beruht auf historischen Daten, eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch eine Einstufung in Kategorie 1, stellt keine völlig risikolose Anlage dar. Die Anteilsklasse ist in Kategorie 6 eingestuft, weil der Anteilspreis in der Vergangenheit eine hohe Schwankung aufwies.

Folgende Risikokategorien können von wesentlicher Bedeutung sein und sind vom Risikoindikator nicht angemessen erfasst:

Liquiditätsrisiken: Sofern Anlagen in wesentlicher Höhe in Finanzinstrumente getätigt werden, die ihrer Wesensart zufolge hinreichend liquide sind, unter bestimmten Umständen aber ein relativ niedriges Liquiditätsniveau erreichen können, wirkt sich dies gegebenenfalls auf das Liquiditätsrisikoniveau des gesamten Teilfonds aus.

Ausfallrisiko: Der Teilfonds schliesst Geschäfte mit mehreren Gegenparteien ab. Wenn eine Gegenpartei insolvent wird, können offene Forderungen des Fonds nicht mehr oder nur noch teilweise beglichen werden.

Operationelle Risiken und Risiken im Zusammenhang mit der Verwahrung von Vermögenswerten: Der Teilfonds kann Opfer von Betrug und/oder anderen kriminellen Handlungen werden. Es können Verluste aufgrund von äusseren Ereignissen, unzureichenden internen Prozessen, Systemausfällen oder menschlichem Verschulden bei der Verwaltungsgesellschaft, einer Unter-/Verwahrstellen oder externen Dritten entstehen.

Derivate Risiken: Der Teilfonds kann Derivate einsetzen. Hierbei handelt es sich um Instrumente deren Wert sich auf einen Basiswert beziehen. Geringe Wertänderungen des Basiswerts können grosse Wertschwankungen des Derivates zur Folge haben, d.h. durch den Einsatz von Derivaten können zusätzliche Risiken entstehen.

Kreditrisiken: Der Teilfonds investiert direkt oder indirekt in Anleihen. Sollte der Emittent einer Anleihe die Zinsen nicht pünktlich zahlen oder den Nominalbetrag nicht zurückzahlen, kann dies zu einem bedeutenden oder völligen Wertverlust einer Anleihe führen. Die Herabstufung der Bonität des Emittenten kann auch zu einem bedeutenden oder völligen Wertverlust einer Anleihe führen.

Wesentliche Anlegerinformationen

(Key Investor Information Document, KIID)

Kosten

Aus den Gebühren und sonstigen Kosten werden die laufende Verwaltung, die Verwahrung des Vermögens sowie der Vertrieb der Fondsanteile finanziert. Anfallende Kosten verringern Ihre Ertragschancen.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabekommission	max. 3.00 %
Rücknahmekommission	max. 2.00 %
Umtauschkommission	max. 0.00 %

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor der Anlage auf den Anteilswert aufgeschlagen bzw. vor der Auszahlung vom Rücknahmepreis abgezogen wird. Im Einzelfall können die Kommissionen geringer ausfallen. Die aktuellen Beträge können Sie bei Ihrem Finanzberater oder der für Sie zuständigen Stelle erfragen.

Kosten, die im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0.6200 %

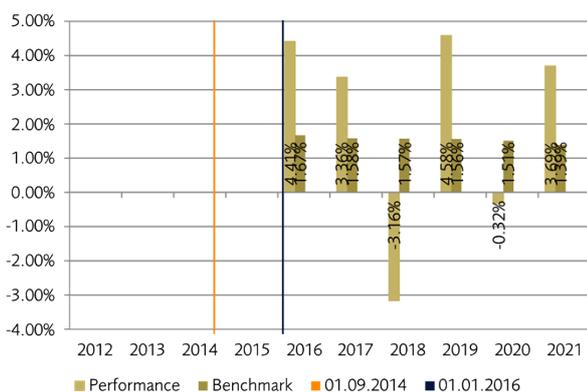
Die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren sowie Transaktionskosten sind nicht in den laufenden Kosten enthalten, hiervon ausgenommen sind allfällige Kommissionen, die bei Erwerb oder Verkauf von Zielfondsanteilen bezahlt werden. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31. Dezember 2021 endete. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken.

Kosten, die unter bestimmten Umständen zu tragen sind	
Performance Fee*	20.00 %
Hurdle Rate	rollierender Durchschnitt 3 Monats EURIBOR plus 2.00 % (annualisiert)
High Watermark Prinzip	Ja

Weitere Informationen in Bezug auf die Kosten und deren Berechnungsmethoden können Sie den Verkaufsunterlagen entnehmen, welche auf der Webseite der Verwaltungsgesellschaft www.vpfundsolutions.li abrufbar sind.

*Der während des letzten Geschäftsjahres tatsächlich berechnete Betrag belief sich auf 0.2200 %

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die Wertentwicklung bis zu den in der Grafik markierten Stellen wurde unter Voraussetzungen erzielt, die nicht mehr zutreffen, da sich die Ziele und Anlagepolitik verändert haben. Der Fonds wurde am 5. Oktober 2006 als Investmentunternehmen für andere Werte für qualifizierte Anleger nach dem Gesetz über Investmentunternehmen für andere Werte oder Immobilien (IUG) gegründet. Der Fonds wurde mit Genehmigung vom 22. Dezember 2015 in einen Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) umgewandelt. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Wertentwicklung. Bei der Berechnung der Wertentwicklung in der Vergangenheit wurden sämtliche Kosten und Gebühren abgezogen, mit Ausnahme von Kommissionen, die gegebenenfalls beim Kauf oder Verkauf der Fondsanteile bezahlt wurden. Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR berechnet. Die Anteilsklasse wurde am 16. Oktober 2006 lanciert. Die Benchmark dient lediglich Vergleichszwecken. Der Teilfonds beabsichtigt keine Nachbildung des verwendeten Benchmarks.

Praktische Informationen

Verwahrstelle ist die VP Bank AG, Aeulestrasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein.

Weitere praktische Informationen über den Fonds, die Verkaufsunterlagen, die letzten verfügbaren Jahres- und Halbjahresberichte sowie die aktuellen Anteilspreise finden Sie kostenlos in deutscher Sprache auf der Webseite der Verwaltungsgesellschaft www.vpfundsolutions.li.

Informationen über allfällige weitere Anteilsklassen können den Verkaufsunterlagen, den aktuellen Jahres- und Halbjahresberichten sowie der Webseite der Verwaltungsgesellschaft www.vpfundsolutions.li entnommen werden.

Der Fonds unterliegt den Steuervorschriften in Liechtenstein. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Fonds besteuert werden. Daher sollten Sie Ihren Finanz- oder Steuerberater konsultieren, bevor Sie sich für die Investition entscheiden.

Die Verwaltungsgesellschaft kann lediglich auf Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.

Dieses Dokument beschreibt die oben genannte Anteilsklasse. Der Prospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte beziehen sich jedoch auf den gesamten Fonds.

Die verschiedenen Teilfonds des Fonds haften nicht füreinander, das heisst für Sie als Anleger sind ausschliesslich die Gewinne und Verluste des oben genannten Teilfonds von Bedeutung.

Anleger haben grundsätzlich das Recht, von einem Teilfonds in einen anderen Teilfonds des Fonds zu wechseln. Weitere Angaben zum Anteilsumtausch finden sich in den Verkaufsunterlagen. Bis auf weiteres hat der Fonds nur einen Teilfonds.

Informationen für qualifizierte Anleger in der Schweiz: Vertreter ist die PVB Pernet von Ballmoos AG, Zollikerstrasse 226, 8008 Zürich, Schweiz, Zahlstelle ist die Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, 8008 Zürich, Schweiz. Die massgeblichen Dokumente wie Konstituierende Dokumente, Prospekt, wesentliche Anlegerinformationen sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter angefordert werden.

Dieser Fonds ist in Liechtenstein zugelassen und wird durch die Finanzmarktaufsicht (FMA) reguliert. Einzelheiten der aktuellen Vergütungsgrundsätze und -praktiken, darunter eine Beschreibung, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden und die Identität der für die Zuteilung zuständigen Personen, sind unter www.vpfundsolutions.li abrufbar. Auf Anfrage wird eine Papierversion kostenlos zur Verfügung gestellt. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 19. Oktober 2022.

