

Alpina Bond & Insurance Linked Strategy Fund of Fund A CHF

Investmentpolitik

Das Anlageziel des Alpina Bond & Insurance Linked Strategy Fund of Fund besteht hauptsächlich darin, eine Geldmarktrendite und eine angemessene Risikoprämie zu erzielen, indem in ein Portfolio von Rentenzelfonds und Zielfonds, die mit einem Versicherungsereignis verbunden sind ("Cat Bonds"), investiert wird.

Fakten und Zahlen

Auflegungsdatum	01-Sep-2010
Referenzwährung	CHF
Domizil	LU
Rechtsform	SICAV
Vertriebszulassung	AT, CH, DE, LU
Beschränkte Zulassung in Singapur	Ja
Depotbank	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
Verwaltungsgesellschaft	Alpina Fund Management S.A.
Portfoliomanager	Daniel Fricker, Lawrence Sautter Alpina Capital AG
Managementvergütung	1,50 %
Total Expense Ratio vom 31-Dez-2022	2,29 %
Ausgabeaufschlag (Max.)	2,00 %
Rücknahmespesen	0,00 %
Zeichungsfrequenz	Wöchentlich
Rücknahmefrequenz	Wöchentlich
Steuertransparenz	DE: ohne Teilfreistellung** / AT: transparent
Minimuminvestment	125'000 CHF
Ertragsverwendung	Ausschüttend
ISIN	LU0524670048
Valor (Schweiz)	11492524
WKN (Deutschland)	A0YC0H
Bloomberg Ticker	FALILAC LX

Risikostufe

1	2	3	4	5	6	7
Tieferes Risiko				Höheres Risiko		
Potenziell kleinerer Gewinn				Potenziell grösserer Gewinn		

Aktuelle Zahlen vom 30-Apr-2024

NIW pro Anteil	104,16 CHF
Fondsvolumen	5,03 Mio USD
Letzte Dividende (18-Jun-2018)	2,00 CHF

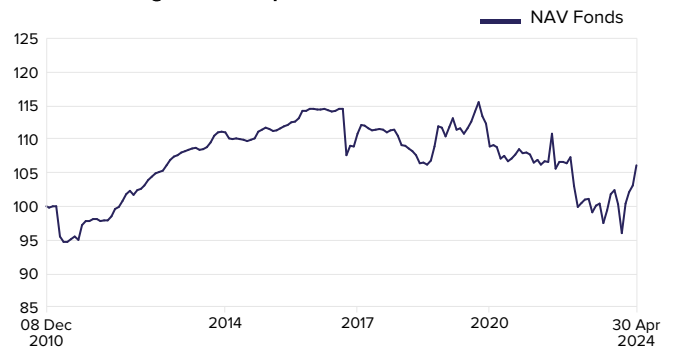
Rollierende Wertentwicklung

Wertentwicklung seit Jahresanfang	10,43 %
1 Monat	2,85 %
3 Monate	5,63 %
6 Monate	3,57 %
1 Jahr	7,01 %
3 Jahre (Jährlicher Durchschnitt)	-0,44 %
3 Jahre	-1,32 %
5 Jahre (Jährlicher Durchschnitt)	-0,28 %
5 Jahre	-1,41 %
Seit Auflegung	6,06 %

Managerkommentar

Was die Performance angeht, war der April ein langweiliger Monat für Cat Bonds. Den Daten des Artemis Deal Directory zufolge, das die Emissionen von Katastrophenanleihen und damit verbundenen versicherungsgebundenen Wertpapieren verfolgt, hat der Markt jedoch einen Rekordwert von mehr als 47 Milliarden US-Dollar an ausstehendem Risikokapital erreicht, nachdem er seit Ende des Jahres bereits um 5 % gestiegen war. Der Markt für Katastrophenanleihen läuft auch im Jahr 2024 wieder in Rekordtempo, und da eine Reihe großer Cat-Bond-Deals erwartet werden und die Pipeline immer noch stark aussieht, rechnen wir nun mit einem neuen Halbjahresrekord bei den Emissionen. Es ist das erste Mal, dass der ausstehende Markt für Katastrophenanleihen und damit verbundene Insurance-Linked Securities (ILS) ein Volumen von über 47 Milliarden US-Dollar hat, ein neuer Meilenstein für diesen Markt. Beeindruckend ist, dass der ausstehende Cat-Bond- und damit verbundene ILS-Markt mittlerweile über 24 % größer ist als Ende 2022, was die starke Emissionstätigkeit und das Wachstum des durch Erträge aus Risikoprämien und Sicherheiten in diesem Zeitraum erwirtschafteten Kapitals widerspiegelt. Der beeindruckendste Datenpunkt ist jedoch die Tatsache, dass der Markt im ersten Quartal dieses Jahres geschrumpft war, so dass er allein seit Ende März um fast 6 % gewachsen ist.

Wertentwicklung vom 30-Apr-2024



Source: Morningstar

Die vergangene Wertentwicklung ist kein zuverlässiger Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Die Wertentwicklungsangaben basieren auf dem Nettoanlagewert bei Wiederanlage der Erträge und berücksichtigen alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. Verwaltungsvergütung). Auf Ebene des Anlegers anfallende Kosten können sich im Einzelfall stark unterscheiden, weshalb allgemein gültige Aussagen schwer möglich sind. Im Sinne einer Modellrechnung ergibt sich im Falle eines Ausgabeaufschlags bei einer Investition von CHF 1000,- und eines Ausgabeaufschlags von 5%, dass nur CHF 950,- in den Fonds investiert werden. Ein Ausgabeaufschlag fällt nur einmalig beim Erwerb an. Weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen (z.B. Depotkosten).

Jährliche Performance seit Auflegung 01-Sep-2010

2023	-3,87 %
2022	-6,18 %
2021	-2,18 %
2020	-1,38 %
2019	1,17 %
Gesamtertrag seit Auflegung	6,06 %
Monatlicher Durchschnitt seit Auflegung	0,04 %
Jährlicher Durchschnitt seit Auflegung	0,44 %

**Investmentfonds ohne Teilfreistellung

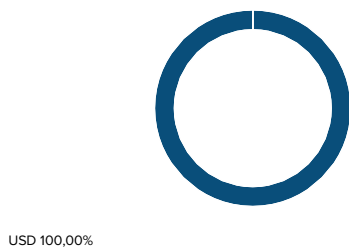
Performance- und Risikokennzahlen 3 Jahre

Jährliche Volatilität	7,11 %
Sharpe Ratio	-0,07
Grösster Verlust	-13,35 %
Positive vs. negative Monate	22 : 14
Bester Monat seit Auflegung % (31-Jan-2024)	4,55 %
Schlechtester Monat seit Auflegung % (30-Sep-2017)	-6,03 %

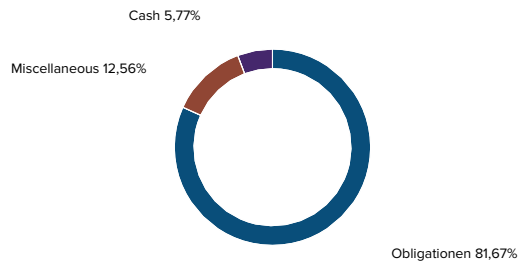
Grösste Positionen

SphereInvest Global Credit Strategies F	17,45 %
Solidum Cat Bond USD I	13,78 %
CS (Lux) Floating Rate Credit DB USD	13,00 %
Plenum CAT Bond Dynamic Fund I USD	11,73 %
AXAIM WAVE Cat Bonds I Cap USD	11,61 %
iShares \$ Treasury Bd 0-1yr ETF USD Acc	9,83 %
iShares \$ Treasury Bd 1-3yr ETF USD Acc	9,11 %
UBS(Lux)FS Blmbg USLqCrp1-5YrUSDAacc	8,77 %
LGT (Lux) I Cat Bond Fund B2 USD	2,39 %
SPDR® Blmbrg1-3MthT-BillETFUSDUnHAcc	0,87 %

Diversifikation nach Währung



Diversifikation nach Anlageinstrument



+ Chancen

- Tiefe Korrelation zu traditionellen Vermögensklassen
- Geringes Schuldner und Zinsrisiko
- Attraktive Risikoentschädigung

- Risiken

- Der Teilfonds unterliegt dem Risiko von Versicherungsereignissen, welchen jeweils Eintrittswahrscheinlichkeiten und Schadenshöhen der versicherten Naturereignisse zugrundeliegen. Extreme Schadensereignisse können Verluste des eingesetzten Kapitals mit sich führen
- Liquiditätsrisiko: Investments erfolgen in ein enges Marktsegment. Bei bestimmten Marktlagen kann es schwierig sein, kurzfristig einen Käufer für diese Papiere zu finden
- Kontrahentenrisiko: Ein Kontrahentenrisiko besteht, wenn ein Vertragspartner insolvent wird. Er kann offene Forderungen des Fonds nicht mehr oder nur teilweise begleichen

Dieses Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken und ist nur für die Verwendung durch den Empfänger bestimmt. Es handelt sich lediglich um eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Aspekte des Fonds. Die vollständigen Angaben zum Fonds, einschliesslich der wesentlichen Risiken, sind dem Prospekt zu entnehmen. Weder die Alpina Capital, die Alpina Fund Management S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) noch ihre jeweiligen Angestellten übernehmen eine Haftung irgendwelcher Art, sei dies ausdrücklich oder implizit. Die hier wiedergegebenen Meinungen stellen keine Empfehlung durch die Alpina Capital oder die Verwaltungsgesellschaft dar. Für die Vollständigkeit und Korrektheit der hierin enthaltenen Informationen wird keine Gewähr übernommen. Bestimmte hierin enthaltene Aussagen können Vorhersagen, Prognosen und andere zukunftsorientierte Aussagen beinhalten; sie stellen somit keine tatsächlichen Resultate, sondern hauptsächlich hypothetische Annahmen dar, welche rückwirkend auf historischen Finanzinformationen basieren. Diese Publikation stellt nicht sämtliche Risiken (direkte oder indirekte) oder sonstige zu berücksichtigende Erwägungen dar, welche beim Interessenten für den Abschluss einer Transaktion ausschlaggebend sein könnten. Für jegliche Restriktionen, Konditionen, Kosten und involvierte Risiken sind nur die vollständigen Bedingungen (Prospekt / Konditionenblatt / oder anderen Verkaufsdokumentationen) des betreffenden Produktes massgebend, welche die allein verbindliche Grundlage des Kaufs darstellen. Investoren sollten nur Transaktionen durchführen, bei welchen sie sich der gesamten Risiken bewusst sind und bei welchen sie in der Lage sind, allfällige Verluste zu tragen. Die in diesem Dokument beschriebenen Wertentwicklungen sind historischer Natur, und sind kein zuverlässiger Indikator und keine Garantie für zukünftige Erträge und Performance. Insbesondere sind Performance-Ergebnisse, die sich auf einen Zeitraum von unter zwölf Monaten beziehen (Angabe von Year-to-date-Performance, Fondsaufgabe vor weniger als 12 Monaten) aufgrund des kurzen Vergleichszeitraums kein Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten und verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. Das vorliegende Dokument darf insbesondere nicht in den Vereinigten Staaten verteilt oder an US-Personen abgegeben werden. Die Benutzung des vorliegenden Materials ist ohne die vorgängige Einwilligung von Alpina Capital oder der Verwaltungsgesellschaft untersagt. Die in dieser Publikation enthaltene Information ist Werbematerial und stellt kein Angebot, keine Offerte oder Aufforderung zur Offertstellung zum Kauf oder Verkauf von Anlage- oder anderen spezifischen Produkten dar. Der Prospekt oder die wesentlichen Informationen für Anleger, der Kollektivanlagevertrag bzw. die Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte, und sämtliche andere zwingend erforderliche Fondsdokumente können kostenlos von der Verwaltungsgesellschaft Alpina Fund Management S.A., 2, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach oder über www.alpinafm.lu, als auch beim Schweizer Vertreter oder über die Schweizer Zahlstelle bezogen werden. Der Vertreter für die ausländischen kollektiven Kapitalanlagen, die in oder von der Schweiz aus vertrieben werden, ist ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, 8050 Zürich. Die Zahlstelle in der Schweiz ist Banque Cantonale Vaudoise, Place St-Francois 14, 1003 Lausanne. © 2022 Alpina Capital. Alle Rechte vorbehalten.