



Alegra High Grade ABS Fund

Halbjahresbericht per 30.06.2024 (ungeprüft)

Kollektivtreuhänderschaft nach liechtensteinischem Recht des Typs
Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)

alegra capital

Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
Auf einen Blick	5
Alegra High Grade ABS Portfolio	7
Vermögensrechnung per 30.06.2024	7
Erfolgsrechnung vom 01.01.2024 bis 30.06.2024	8
3-Jahres-Vergleich	10
Veränderung des Nettovermögens	11
Anteile im Umlauf	12
Vermögensinventar per 30.06.2024	13
Derivative Finanzinstrumente	14
Ergänzende Angaben	15

Die Anteile dürfen weder an US-Bürger noch an in den USA domizilierte Personen verkauft werden.

Organisation

Verwaltungsgesellschaft

VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Verwaltungsrat

Urs Johann Monstein (Vorsitzender), Vaduz (LI)
Michael Jent (Mitglied), Brütten (CH)
Romain Pierre Moebus (Mitglied), Born (LU)

Geschäftsleitung

Daniel Siepmann (Vorsitzender),
Wilten b. Wollerau (CH)
Martin Jonasch (Mitglied), Schaan (LI)
Oliver Schlumpf (Mitglied), Vaduz (LI)
Wolfdieter Schnee (Mitglied), Rankweil (AT)

Portfolio Manager

Alegra Capital (Lie) AG
Aeulestrasse 45
LI-9490 Vaduz

Verwahrstelle

VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Wirtschaftsprüfer

Grant Thornton AG
Bahnhofstrasse 15
LI-9494 Schaan

Vertriebsträger

VP Fund Solutions (Luxembourg) SA
2, rue Edward Steichen
LU-2540 Luxemburg

Register- und Transferstelle

VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Informationsstelle Deutschland

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstrasse 24
DE-60311 Frankfurt am Main

Publikationsorgan Deutschland

fundinfo AG
Staffelstrasse 12
CH-8045 Zürich

Zahlstelle Deutschland

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstrasse 24
DE-60311 Frankfurt am Main

Publikationsorgan Liechtenstein

LAFV (Liechtensteinischer Anlagefondsverband)
Meierhofstrasse 2
LI-9490 Vaduz

Publikationsorgan Schweiz

fundinfo AG
Staffelstrasse 12
CH-8045 Zürich

Vertreter Schweiz

PvB Pernet von Ballmoos AG
Zollikerstrasse 226
CH-8008 Zürich

Vertriebsträger Schweiz

Alegra Capital (Lie) AG

Aeulestrasse 45

LI-9490 Vaduz

Zahlstelle Schweiz

Helvetische Bank AG

Seefeldstrasse 215

CH-8008 Zürich

Auf einen Blick

Nettovermögen per 30.06.2024		EUR 31.1 Millionen
Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2024		
Alegra High Grade ABS Portfolio (CHF)		CHF 1'116.97
Alegra High Grade ABS Portfolio (EUR)		EUR 1'826.65
Rendite¹		seit 31.12.2023
Alegra High Grade ABS Portfolio (CHF)		5.65 %
Alegra High Grade ABS Portfolio (EUR)		6.85 %
Liberierung		per
Alegra High Grade ABS Portfolio (CHF)		31.05.2017
Alegra High Grade ABS Portfolio (EUR)		16.10.2006
Total Expense Ratio (TER)²	mit Performance Fee	ohne Performance Fee
Alegra High Grade ABS Portfolio (CHF)	1.96 %	0.65 %
Alegra High Grade ABS Portfolio (EUR)	2.16 %	0.65 %
Portfolio Turnover Rate (PTR)³		
Alegra High Grade ABS Portfolio		5.51 %
Erfolgsverwendung		
Alegra High Grade ABS Portfolio (CHF)		Thesaurierend
Alegra High Grade ABS Portfolio (EUR)		Thesaurierend

¹ Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

² Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettofondsvermögens aus.

³ Diese Kennziffer gibt an, wie viele Transaktionen auf Basis einer jährlichen Berechnung im Vermögen eines Fonds vorgenommen wurden.

Performance Fee

Alegra High Grade ABS Portfolio (CHF)

20% mit Hurdle Rate (rollierender Durchschnitt 3M SARON Compounded Rate) mit High Watermark

Alegra High Grade ABS Portfolio (EUR)

20% mit Hurdle Rate (rollierender Durchschnitt 3 Monats EURIBOR) mit High Watermark

Kommissionen/Gebühren

Pauschale Entschädigung (max.)

Alegra High Grade ABS Portfolio (CHF)

0.650 %

Alegra High Grade ABS Portfolio (EUR)

0.650 %

Alegra High Grade ABS Portfolio

zuzüglich bis zu (p.a.)
CHF 30'000.00

Ausgabekommission zugunsten Dritter (max.)

Alegra High Grade ABS Portfolio (CHF)

3.00 %

Alegra High Grade ABS Portfolio (EUR)

3.00 %

Ausgabekommission zugunsten Fonds (max.)

n/a

n/a

Rücknahmekommission zugunsten Dritter (max.)

Alegra High Grade ABS Portfolio (CHF)

2.00 %

Alegra High Grade ABS Portfolio (EUR)

2.00 %

Rücknahmekommission zugunsten Fonds (max.)

n/a

n/a

Konversionsgebühr zugunsten Dritter (max.)

Alegra High Grade ABS Portfolio (CHF)

0.00 %

Alegra High Grade ABS Portfolio (EUR)

0.00 %

Konversionsgebühr zugunsten Fonds (max.)

n/a

n/a

Fondsdomizil

Alegra High Grade ABS Portfolio (CHF)

Liechtenstein

Alegra High Grade ABS Portfolio (EUR)

Liechtenstein

ISIN

LI0365682298

LI0027320568

Alegra High Grade ABS Portfolio

Vermögensrechnung per 30.06.2024

Alegra High Grade ABS Portfolio	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	15'708.08
Bankguthaben auf Zeit	330'000.00
Wertpapiere	
Obligationen	30'517'645.50
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	17'232.20
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	342'728.63
Gesamtvermögen	31'223'314.41
Verbindlichkeiten	-110'986.33
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-80.05
Gesamtverbindlichkeiten	-111'066.38
Nettovermögen	31'112'248.03
- davon Anteilklasse CHF	8'324'785.21
- davon Anteilklasse EUR	22'787'462.82
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse CHF	7'178
Anteilklasse EUR	12'475
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse CHF	CHF 1'116.97
Anteilklasse EUR	EUR 1'826.65

Erfolgsrechnung vom 01.01.2024 bis 30.06.2024

Alegra High Grade ABS Portfolio	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	1'079.67
- davon Anteilklasse CHF	297.55
- davon Anteilklasse EUR	782.12
Erträge der Geldmarktinstrumente	12'371.32
- davon Anteilklasse CHF	3'406.03
- davon Anteilklasse EUR	8'965.29
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	1'115'754.16
- davon Anteilklasse CHF	306'525.60
- davon Anteilklasse EUR	809'228.56
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	0.00
- davon Anteilklasse CHF	0.00
- davon Anteilklasse EUR	0.00
Total Erträge	1'129'205.15
- davon Anteilklasse CHF	310'229.18
- davon Anteilklasse EUR	818'975.97
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	80.05
- davon Anteilklasse CHF	21.19
- davon Anteilklasse EUR	58.86
Verwaltungsvergütung	13'241.33
- davon Anteilklasse CHF	4'232.81
- davon Anteilklasse EUR	9'008.52
Portfolio Management Gebühr	73'522.17
- davon Anteilklasse CHF	19'470.94
- davon Anteilklasse EUR	54'051.23
Performance Fee	290'342.78
- davon Anteilklasse CHF	79'726.53
- davon Anteilklasse EUR	210'616.25
Verwahrstellenvergütung	6'197.38
- davon Anteilklasse CHF	1'693.12
- davon Anteilklasse EUR	4'504.26

Sonstige Aufwendungen	7'746.73
- davon Anteilklasse CHF	2'116.40
- davon Anteilklasse EUR	5'630.33
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	12'799.53
- davon Anteilklasse CHF	7'221.43
- davon Anteilklasse EUR	5'578.10
Total Aufwendungen	403'929.97
- davon Anteilklasse CHF	114'482.42
- davon Anteilklasse EUR	289'447.55
Nettoerfolg	725'275.18
- davon Anteilklasse CHF	195'746.76
- davon Anteilklasse EUR	529'528.42
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-259'819.22
- davon Anteilklasse CHF	-290'042.04
- davon Anteilklasse EUR	30'222.82
Realisierter Erfolg	465'455.96
- davon Anteilklasse CHF	-94'295.28
- davon Anteilklasse EUR	559'751.24
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	1'170'553.77
- davon Anteilklasse CHF	248'178.09
- davon Anteilklasse EUR	922'375.68
Gesamterfolg	1'636'009.73
- davon Anteilklasse CHF	153'882.81
- davon Anteilklasse EUR	1'482'126.92

3-Jahres-Vergleich

Alegra High Grade ABS Portfolio

(in EUR)

Nettovermögen

31.12.2022	28'946'523.46
- Anteilklasse CHF	5'500'547.28
- Anteilklasse EUR	23'445'976.18
31.12.2023	29'528'729.41
- Anteilklasse CHF	7'474'343.13
- Anteilklasse EUR	22'054'386.28
30.06.2024	31'112'248.03
- Anteilklasse CHF	8'324'785.21
- Anteilklasse EUR	22'787'462.82

Anteile im Umlauf

31.12.2022	
- Anteilklasse CHF	5'732
- Anteilklasse EUR	15'579
31.12.2023	
- Anteilklasse CHF	6'573
- Anteilklasse EUR	12'901
30.06.2024	
- Anteilklasse CHF	7'178
- Anteilklasse EUR	12'475

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2022	
- Anteilklasse CHF	959.62
- Anteilklasse EUR	1'504.97
31.12.2023	
- Anteilklasse CHF	1'137.13
- Anteilklasse EUR	1'709.51
30.06.2024	
- Anteilklasse CHF	1'159.76
- Anteilklasse EUR	1'826.65

Veränderung des Nettovermögens

Alegra High Grade ABS Portfolio

(in EUR)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	29'528'729.41
- davon Anteilklasse CHF	7'474'343.13
- davon Anteilklasse EUR	22'054'386.28
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse CHF	0.00
- davon Anteilklasse EUR	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	1'080'273.74
- davon Anteilklasse CHF	1'080'273.74
- davon Anteilklasse EUR	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-1'145'564.38
- davon Anteilklasse CHF	-390'935.90
- davon Anteilklasse EUR	-754'628.48
Ertragsausgleich	12'799.53
- davon Anteilklasse CHF	7'221.43
- davon Anteilklasse EUR	5'578.10
Gesamterfolg	1'636'009.73
- davon Anteilklasse CHF	153'882.81
- davon Anteilklasse EUR	1'482'126.92
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	31'112'248.03
- davon Anteilklasse CHF	8'324'785.21
- davon Anteilklasse EUR	22'787'462.82

Anteile im Umlauf

Alegra High Grade ABS Portfolio

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse CHF	6'573
- Anteilklasse EUR	12'901

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse CHF	950
- Anteilklasse EUR	0

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse CHF	-345
- Anteilklasse EUR	-426

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse CHF	7'178
- Anteilklasse EUR	12'475

Vermögensinventar per 30.06.2024

Alegra High Grade ABS Portfolio

	Anfangsbestand 01.01.2024	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Floater Obligationen							
Floater Obligationen in EUR							
Nth Westerly V 34 Var	1'600'000	0	0	1'600'000	99.23	1'587'680	5.10
Arbour CLO VII 33 Var	1'500'000	0	0	1'500'000	99.41	1'491'150	4.79
Logiclane I CLO 35 Var	1'500'000	0	0	1'500'000	99.00	1'485'000	4.77
North West VI 32 Var	1'500'000	0	0	1'500'000	99.00	1'485'000	4.77
BNPP IP EurCLO 30 Var	1'500'000	0	0	1'500'000	98.25	1'473'750	4.74
Arbour CLO V 31 Var	1'938'000	0	500'000	1'438'000	100.13	1'439'798	4.63
Northwoods 24 35 Var	1'500'000	0	0	1'500'000	93.00	1'395'000	4.48
Arbour CLO 31 Var	1'305'000	0	0	1'305'000	99.50	1'298'475	4.17
Armada Euro CLO 31 Var	1'310'000	0	0	1'310'000	99.00	1'296'900	4.17
Aurium CLO IV 31 Var	1'250'000	0	0	1'250'000	98.00	1'225'000	3.94
Aqu Eu CLO 19-3 34 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	100.25	1'002'500	3.22
Monument 1 37 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	100.20	1'001'960	3.22
Aurium CLO V 34 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	99.85	998'500	3.21
Armada Euro CLO 33 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	99.75	997'500	3.21
Nthwoods Cap 19 33 Var	1'500'000	0	500'000	1'000'000	99.65	996'500	3.20
Cairn CLO XII 34 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	99.63	996'300	3.20
Nth Westerly VII 34 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	99.50	995'000	3.20
Sculp Eur I 34 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	99.50	995'000	3.20
Snd Pt Eur VI 34 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	99.50	995'000	3.20
Snd Pt VII 35 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	99.50	995'000	3.20
Con CLO III 30 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	99.00	990'000	3.18
Sculptor Eur V 32 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	99.00	990'000	3.18
BNPP AM Eur 17 31 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	98.50	985'000	3.17
Contego CLO IV 30 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	98.23	982'310	3.16
BNPP AM Eur 21 33 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	96.06	960'600	3.09
Cordatus XXVI 37 Var	900'000	0	0	900'000	103.05	927'423	2.98
Nthwoods Cap 23 34 Var	550'000	0	0	550'000	96.60	531'300	1.71
Total Floater Obligationen in EUR						30'517'646	98.09
Total Floater Obligationen						30'517'646	98.09
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						30'517'646	98.09
Total Wertpapiere						30'517'646	98.09
Bankguthaben						345'708	1.11
Derivative Finanzinstrumente						17'232	0.06
Sonstige Vermögenswerte						342'729	1.10
Gesamtvermögen						31'223'314	100.36
Bankverbindlichkeiten						-80	0.00
Verbindlichkeiten						-110'986	-0.36
Nettovermögen						31'112'248	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Klasse	Betrag	Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verkehrswert in EUR	% des NAV
CHF Kauf	CHF 7'975'000	gegen EUR 8'306'426	13.09.2024	VP Bank AG	17'232	0.06

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin short	EUR	17'232
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		17'232

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäft	Termin
Kauf CHF 250'000 gegen EUR 265'647	15.03.2024
Kauf CHF 1'030'000 gegen EUR 1'113'032	15.03.2024
Kauf EUR 8'466'903 gegen CHF 8'135'000	15.03.2024
Kauf EUR 8'479'926 gegen CHF 8'195'000	12.06.2024
Kauf CHF 8'195'000 gegen EUR 8'583'848	14.06.2024

Ergänzende Angaben

Jahresabschluss

Letzter Kalendertag des Monats Dezember.

Rechnungseinheit

Berichtswährung des OGAW: EUR

Währung der Portfolios und deren Anteilklassen:

Alegra High Grade ABS Portfolio: EUR

- Anteilklasse CHF: CHF
- Anteilklasse EUR: EUR

Bewertungsgrundsätze

Die Bewertung des Vermögens erfolgt nach den in den konstituierenden Dokumenten genannten Grundsätzen.

Risikomanagement Methode

Das Derivaterisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet.

Verwendete Devisenkurse per Ende der Berichtsperiode:

EUR 1.— entspricht CHF 0.963100

EUR 1.— entspricht USD 1.071778

Performance Fee

Während der Berichtsperiode wurde eine Performance Fee in folgender Höhe erhoben:

- Anteilklasse CHF: EUR 79'726.53
- Anteilklasse EUR: EUR 210'616.25

Transaktionskosten

- Anteilklasse CHF: EUR 672.26
- Anteilklasse EUR: EUR 2'087.20

Hinterlegungsstelle

Die Wertpapiere waren per Ende der Berichtsperiode bei folgender Hinterlegungsstelle deponiert:

Alegra High Grade ABS Portfolio:

- Euroclear Bank SA, 1210 Brussels, BELGIEN (BE)

Vertriebsländer

Der Fonds wird zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern vertrieben:

- Deutschland
- Liechtenstein
- Schweiz

Steuerliche Transparenz

Der Fonds ist zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern steuerlich transparent:

- Deutschland
- Liechtenstein
- Schweiz

Anlegerinformationen

Die konstituierenden Dokumente, die Prospekte, die Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPs), die letzten verfügbaren Jahres- und Halbjahresberichte, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen sind kostenlos in deutscher Sprache auf folgenden Webseiten erhältlich: www.vpfundsolutions.li, www.lafv.li. In der Schweiz können diese bei PVB Pernet von Ballmoos AG, Zollikerstrasse 226, 8008 Zürich, Schweiz und Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, 8008 Zürich, Schweiz kostenlos bezogen werden.