



Alegra High Grade ABS Fund

Halbjahresbericht per 30.06.2021 (ungeprüft)

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

alegra capital

Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
Auf einen Blick	4
Alegra High Grade ABS Portfolio	6
Vermögensrechnung per 30.06.2021	6
Erfolgsrechnung vom 01.01.2021 bis 30.06.2021	7
3-Jahres-Vergleich	9
Veränderung des Nettovermögens	10
Anteile im Umlauf	11
Vermögensinventar per 30.06.2021	12
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

Felix Brill (Vorsitzender), Triesenberg (LI)
Michael Jent (Mitglied), Brütten (CH)
Romain Pierre Moebus (Mitglied), Born (LU)

Geschäftsleitung

Ralf Alois Konrad (Vorsitzender), Wangs (CH)
Martin Jonasch (Mitglied), Schaan (LI)

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 Privatbankiers
Aktiengesellschaft
Kaiserstrasse 24
DE-60311 Frankfurt am Main

Publikationsorgan Deutschland

fundinfo AG
Staffelstrasse 12
CH-8045 Zürich

Zahlstelle Deutschland

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers
Aktiengesellschaft
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 30.06.2021

EUR 35.3 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2021

Alegra High Grade ABS Portfolio (CHF)

CHF 1'040.68

Alegra High Grade ABS Portfolio (EUR)

EUR 1'641.44

Rendite¹

seit Liberierung p.a.

seit 31.12.2020

Alegra High Grade ABS Portfolio (CHF)

0.98 %

2.83 %

Alegra High Grade ABS Portfolio (EUR)

3.42 %

2.98 %

Liberierung

Alegra High Grade ABS Portfolio (CHF)

per
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)

0.81 %

0.65 %

Alegra High Grade ABS Portfolio (EUR)

0.77 %

0.65 %

Portfolio Turnover Rate (PTR)³

Alegra High Grade ABS Portfolio

15.78 %

Erfolgsverwendung

Alegra High Grade ABS Portfolio (CHF)

Thesaurierend

Alegra High Grade ABS Portfolio (EUR)

Thesaurierend

Performance Fee

Alegra High Grade ABS Portfolio (CHF)

20% mit Hurdle Rate (rollierender Durchschnitt 3
Monats CHF LIBOR) 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

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.

	Ausgabekommission zugunsten Dritter (max.)	Ausgabekommission zugunsten Fonds (max.)
Alegra High Grade ABS Portfolio (CHF)	3.00 %	n/a
Alegra High Grade ABS Portfolio (EUR)	3.00 %	n/a
	Rücknahmekommission zugunsten Dritter (max.)	Rücknahmekommission zugunsten Fonds (max.)
Alegra High Grade ABS Portfolio (CHF)	2.00 %	n/a
Alegra High Grade ABS Portfolio (EUR)	2.00 %	n/a
	Konversionsgebühr zugunsten Dritter (max.)	Konversionsgebühr zugunsten Fonds (max.)
Alegra High Grade ABS Portfolio (CHF)	0.00 %	n/a
Alegra High Grade ABS Portfolio (EUR)	0.00 %	n/a
	Fondsdomizil	ISIN
Alegra High Grade ABS Portfolio (CHF)	Liechtenstein	LI0365682298
Alegra High Grade ABS Portfolio (EUR)	Liechtenstein	LI0027320568

Alegra High Grade ABS Portfolio

Vermögensrechnung per 30.06.2021

Alegra High Grade ABS Portfolio	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	2'104'924.46
Wertpapiere	
Obligationen	33'278'800.98
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-89'303.84
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	178'939.17
Gesamtvermögen	35'473'360.77
Verbindlichkeiten	-158'749.49
Nettovermögen	35'314'611.28
- davon Anteilklasse CHF	5'241'862.24
- davon Anteilklasse EUR	30'072'749.04
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse CHF	5'521
Anteilklasse EUR	18'321
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse CHF	CHF 1'040.68
Anteilklasse EUR	EUR 1'641.44

Erfolgsrechnung vom 01.01.2021 bis 30.06.2021

Alegra High Grade ABS Portfolio

(in EUR)

Erträge der Bankguthaben	0.02
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	889'312.24
- davon Anteilklasse CHF	81'938.45
- davon Anteilklasse EUR	807'373.79
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	80.70
- davon Anteilklasse CHF	0.00
- davon Anteilklasse EUR	80.70
Total Erträge	889'392.96
- davon Anteilklasse CHF	81'938.45
- davon Anteilklasse EUR	807'454.51
Reglementarische Vergütung	
an die Verwaltungsgesellschaft	161'709.67
- davon Anteilklasse CHF	14'632.89
- davon Anteilklasse EUR	147'076.78
an die Verwahrstelle	11'550.70
- davon Anteilklasse CHF	1'045.21
- davon Anteilklasse EUR	10'505.49
Aufwand für Wirtschaftsprüfer ⁴	0.00
Performance Fee	88'059.85
- davon Anteilklasse CHF	8'797.16
- davon Anteilklasse EUR	79'262.69
Sonstige Aufwendungen und Gebühren	14'688.37
- davon Anteilklasse CHF	1'325.05
- davon Anteilklasse EUR	13'363.32
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	250'018.57
- davon Anteilklasse CHF	687.73
- davon Anteilklasse EUR	249'330.84

⁴ Der Aufwand für den Wirtschaftsprüfer wird direkt von der Verwaltungsgesellschaft übernommen

Total Aufwendungen	526'027.16
- davon Anteilklasse CHF	26'488.04
- davon Anteilklasse EUR	499'539.12
Nettoerfolg	363'365.80
- davon Anteilklasse CHF	55'450.41
- davon Anteilklasse EUR	307'915.39
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-743'627.19
- davon Anteilklasse CHF	-131'491.83
- davon Anteilklasse EUR	-612'135.36
Realisierter Erfolg	-380'261.39
- davon Anteilklasse CHF	-76'041.42
- davon Anteilklasse EUR	-304'219.97
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	1'852'756.08
- davon Anteilklasse CHF	152'440.38
- davon Anteilklasse EUR	1'700'315.70
Gesamterfolg	1'472'494.69
- davon Anteilklasse CHF	76'398.96
- davon Anteilklasse EUR	1'396'095.73

3-Jahres-Vergleich

Alegra High Grade ABS Portfolio

(in EUR)

Nettovermögen

31.12.2019	108'956'012.71
- Anteilklasse CHF	9'382'108.04
- Anteilklasse EUR	99'573'904.67
31.12.2020	70'937'334.58
- Anteilklasse CHF	5'296'338.59
- Anteilklasse EUR	65'640'995.99
30.06.2021	35'314'611.28
- Anteilklasse CHF	5'241'862.24
- Anteilklasse EUR	30'072'749.04

Anteile im Umlauf

31.12.2019	
- Anteilklasse CHF	10'025
- Anteilklasse EUR	62'269
31.12.2020	
- Anteilklasse CHF	5'661
- Anteilklasse EUR	41'180
30.06.2021	
- Anteilklasse CHF	5'521
- Anteilklasse EUR	18'321

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2019	
- Anteilklasse CHF	935.87
- Anteilklasse EUR	1'599.09
31.12.2020	
- Anteilklasse CHF	935.58
- Anteilklasse EUR	1'594.00
30.06.2021	
- Anteilklasse CHF	949.44
- Anteilklasse EUR	1'641.44

Veränderung des Nettovermögens

Alegra High Grade ABS Portfolio

(in EUR)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	70'937'334.58
- davon Anteilklasse CHF	5'296'338.59
- davon Anteilklasse EUR	65'640'995.99
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse CHF	0.00
- davon Anteilklasse EUR	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	11'403.42
- davon Anteilklasse CHF	0.00
- davon Anteilklasse EUR	11'403.42
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-37'356'559.28
- davon Anteilklasse CHF	-131'563.04
- davon Anteilklasse EUR	-37'224'996.24
Ertragsausgleich	249'937.87
- davon Anteilklasse CHF	687.73
- davon Anteilklasse EUR	249'250.14
Gesamterfolg	1'472'494.69
- davon Anteilklasse CHF	76'398.96
- davon Anteilklasse EUR	1'396'095.73
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	35'314'611.28
- davon Anteilklasse CHF	5'241'862.24
- davon Anteilklasse EUR	30'072'749.04

Anteile im Umlauf

Alegra High Grade ABS Portfolio

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse CHF	5'661
- Anteilklasse EUR	41'180

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse CHF	0
- Anteilklasse EUR	7

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse CHF	-140
- Anteilklasse EUR	-22'866

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse CHF	5'521
- Anteilklasse EUR	18'321

Vermögensinventar per 30.06.2021

Alegra High Grade ABS Portfolio

	Anfangsbestand 01.01.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2021	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Floater Obligationen							
Floater Obligationen in EUR							
Northwoods Cap 19 33 Var	4'000'000	0	1'000'000	3'000'000	100.21	3'006'300	8.51
Aqu Eu CLO 19-4 32 Var	2'500'000	0	0	2'500'000	100.00	2'500'000	7.08
BNPP IP EurCLO 30 Var	5'000'000	0	2'500'000	2'500'000	99.00	2'475'000	7.01
BNPP AM Eur 19 32 Var	2'380'000	0	0	2'380'000	100.00	2'380'000	6.74
Aurium CLO IV 31 Var	4'000'000	0	2'250'000	1'750'000	99.00	1'732'500	4.91
Blackrock V 31 Var	4'225'000	0	2'500'000	1'725'000	99.00	1'707'750	4.84
CVC Cord Loan V 30 Var	2'900'000	0	1'250'000	1'650'000	100.00	1'650'000	4.67
Nthwoods Cap 23 34 Var	0	1'550'000	0	1'550'000	100.10	1'551'473	4.39
Arbour CLO VII CLASS D 33 Var	1'500'000	0	0	1'500'000	100.85	1'512'750	4.28
Aurium CLO V 34 Var	0	1'500'000	0	1'500'000	100.76	1'511'400	4.28
Contego CLO IV 30 Var	0	1'500'000	0	1'500'000	99.23	1'488'390	4.21
Arbour CLO 31 Var	2'900'000	0	1'500'000	1'400'000	100.00	1'400'000	3.96
Ozime V 32 Var	2'300'000	0	1'000'000	1'300'000	100.06	1'300'772	3.68
OZLME 1x DRR CLO 34 Var	0	2'000'000	1'000'000	1'000'000	100.20	1'002'000	2.84
Bluemt Fuji II 30 Var	0	2'000'000	1'000'000	1'000'000	100.01	1'000'100	2.83
Aqu Eu CLO 19-3 34 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	100.00	1'000'000	2.83
North West VI 32 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	100.00	1'000'000	2.83
Arbour CLO II 34 Var	0	1'000'000	0	1'000'000	99.89	998'930	2.83
Aqu Eu CLO 17-2 30 Var	2'000'000	0	1'000'000	1'000'000	99.56	995'640	2.82
BNPP AM Eur 17 31 Var	2'500'000	0	1'500'000	1'000'000	99.50	995'000	2.82
Aqu Eu CLO 19-3 32 Var Class D	2'000'000	0	2'000'000 ²	0	0.00	0	0.00
Arbour CLO III 29 Var	2'000'000	1'000'000	3'000'000	0	0.00	0	0.00
Arbour CLO V 31 Var	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
Aurium CLO V 32 Var	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0	0.00
Blackrock Eu II 30 Var	1'500'000	0	1'500'000 ²	0	0.00	0	0.00
Bluemt Fuji II 30 Var	3'000'000	0	3'000'000 ²	0	0.00	0	0.00
Contego CLO IV 30 Var	3'200'000	0	3'200'000 ²	0	0.00	0	0.00
Contego CLO IV 30 Var	1'000'000	0	1'000'000 ²	0	0.00	0	0.00
Contego CLO V 31 Var	3'000'000	0	3'000'000	0	0.00	0	0.00
CVC Cordatu VII 31 Var	2'000'000	0	2'000'000 ²	0	0.00	0	0.00
North West VI 32 Var	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
OZLME 30 Var	2'000'000	0	2'000'000 ²	0	0.00	0	0.00
Total Floater Obligationen in EUR						31'208'005	88.37
Floater Obligationen in USD							
Venture XXVII 30 Var	3'000'000	0	1'500'000	1'500'000	99.50	1'258'977	3.57
Venture 31 31 Var	3'000'000	0	2'000'000	1'000'000	96.24	811'819	2.30
OCP CLO 2017 30 Var	3'000'000	0	3'000'000	0	0.00	0	0.00
OZLM 30 Var	3'000'000	0	3'000'000	0	0.00	0	0.00
Total Floater Obligationen in USD						2'070'796	5.86
Total Floater Obligationen						33'278'801	94.24
Total Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						33'278'801	94.24
Total Wertpapiere						33'278'801	94.24

	Anfangsbestand 01.01.2021	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2021	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Bankguthaben						2'104'924	5.96
Derivative Finanzinstrumente						-89'304	-0.25
Sonstige Vermögenswerte						178'939	0.51
Gesamtvermögen						35'473'361	100.45
Verbindlichkeiten						-158'749	-0.45
Nettovermögen						35'314'611	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

² Kapitalrückzahlungen

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Klasse	Betrag		Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verkehrswert	
		gegen				in EUR	% des NAV
	Kauf	EUR 2'019'721	gegen USD 2'458'000	14.07.2021	VP Bank AG	-53'147	-0.15
CHF	Kauf	CHF 5'740'000	gegen EUR 5'275'250	17.09.2021	VP Bank AG	-36'157	-0.10

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	EUR	-53'147
Devisentermin short	EUR	-36'157
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		-89'304

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäft	Termin
Kauf EUR 9'448'095 gegen USD 11'504'000	15.02.2021
Kauf EUR 9'645'332 gegen USD 11'694'000	12.03.2021
Kauf EUR 5'167'090 gegen CHF 5'690'000	18.03.2021
Kauf CHF 35'000 gegen EUR 32'371	18.03.2021
Kauf EUR 9'791'249 gegen USD 11'726'000	16.04.2021
Kauf EUR 9'678'712 gegen USD 11'598'000	17.05.2021
Kauf USD 3'680'000 gegen EUR 3'046'862	17.05.2021
Kauf EUR 3'226'340 gegen USD 3'900'000	15.06.2021
Kauf EUR 68'331 gegen CHF 75'000	18.06.2021
Kauf CHF 5'785'000 gegen EUR 5'258'613	18.06.2021
Kauf EUR 5'242'861 gegen CHF 5'710'000	18.06.2021

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 1.096099

EUR 1.— entspricht USD 1.185486

Vergütungen

Während der Berichtsperiode wurde eine pauschale Entschädigung in folgender Höhe erhoben:

- Anteilklasse CHF: 0.6500 %

- Anteilklasse EUR: 0.6500 %

Die gesamten während der Berichtsperiode angefallenen Kosten werden mit der Kennzahl TER ausgewiesen. Diese Kennzahl kann höher als die oben ausgewiesene Vergütung sein, sollten andere in den konstituierenden Dokumenten erwähnten Kosten dem Fonds belastet worden sein. Weitere Informationen in Bezug auf die Kosten und deren Berechnungsmethoden können Sie den Fondsdokumenten entnehmen.

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.vpfundsolutions.li veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und sonstigen Zuwendungen an bestimmte Kategorien von Angestellten sowie die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen. Auf Wunsch des Anlegers werden ihm die Informationen von der Verwaltungsgesellschaft ebenfalls in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt.

Performance Fee

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

- Anteilklasse CHF: EUR 8'797.16

- Anteilklasse EUR: EUR 79'262.69

Transaktionskosten

- Anteilklasse CHF: EUR 668.28
- Anteilklasse EUR: EUR 5'990.05

Hinterlegungsstellen

Die Wertpapiere waren per Ende der Berichtsperiode bei folgenden Hinterlegungsstellen 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 wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), 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.

Mitteilung an die Anleger
Alegra High Grade ABS Fund

Der Prospekt inkl. konstituierende Dokumente wurde wie folgt angepasst:

- Umstellung der Fondsdokumente (Prospekt inkl. konstituierende Dokumente (Treuhandvertrag)) auf die neuen Musterdokumente gemäss Art. 130 Abs. 3 UCITSG, welche von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt wurden.

Ziffer	Anpassungen
Prospekt Ziffer 1.5 Gesetzlich vorgeschriebene Informationen an die Anleger	Informationen über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den regelmässigen Berichten
Prospekt Ziffer 2.3 Risikoprofil und allgemeine Risiken	Allgemeine Beschreibung der Nachhaltigkeitsrisiken
Anhang I Ziffer 1.3 Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen	Aufnahme Bestimmungen nach Art. 6 Offenlegungsverordnung: <i>"Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Art. 6 Offenlegungsverordnung). Die Nachhaltigkeitsrisiken werden nicht systematisch in den Investitionsentscheidungsprozess einbezogen. Es wird jedoch nicht erwartet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko wesentliche negative finanzielle Auswirkungen auf die Rendite des Teilfonds haben wird. Nachteilige Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden nicht systematisch berücksichtigt, da die Datenbasis komplex ist und auf Umwelt-, Sozial- oder Governance-Daten beruhen kann, die schwer zu beschaffen, unvollständig, geschätzt, veraltet oder anderweitig ungenau sind."</i>
Anhang I Ziffer 1.5 Übertragene Aufgaben	Aufnahme folgender Delegationsnehmer: <ul style="list-style-type: none"> • Vertrieb: VP Fund Solutions (Luxembourg) SA, Luxemburg • Register- und Transfer Agent: VP Bank AG, Vaduz
Anhang I Ziffer 1.7 Zulässige Techniken und Instrumente	Aufnahme folgender Datenpunkte: <ul style="list-style-type: none"> • Lombardgeschäfte: Nein • Gesamtrendite-Swap: Nein
Anhang I Ziffer 1.8 Stammdaten des Teilfonds	Aufnahme folgender Datenpunkt: <ul style="list-style-type: none"> • Swinging Single Pricing (SSP): Nein
Anhang I Ziffer 1.8.1 Verwendete Referenzwerte (Benchmarks)	Aufnahme Angaben zu den verwendeten Referenzwerte (Benchmarks)
Anhang I	Aufnahme folgender Datenpunkte:

Ziffer 1.9.1 Stammdaten Anteilklassen	<ul style="list-style-type: none"> • Angaben zur Währungsabsicherung der Anteilsklasse
Anhang I Ziffer 1.9.3.1 Pauschale Entschädigung	<p>Ergänzung folgender Textpassage: <i>** Der zuzügliche Betrag gilt für alle oben genannten Anteilklassen insgesamt; bei Angaben in mehreren Währungen verstehen sich die Beträge als kumulativ. Der zuzügliche Betrag kommt p.a. ganz oder teilweise nur dann zur Anwendung, sofern bei einer oder mehreren Gebühren innerhalb der Pauschalentschädigung mit der jeweiligen prozentualen Vergütung die vereinbarten Mindestgebühren nicht erreicht werden.</i></p>
Anhang III Performance Fee Beispiel	Aufnahme Performance Fee Beispiel

Die aktuelle Fassung der Fondsdokumente sowie die letzten Halbjahres- und Jahresberichte können bei der VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG, der Verwahrstelle sowie bei Vertretern bzw. Informationsstellen in allfälligen Vertriebsländern kostenlos bezogen sowie auf der Website www.vpfundsolutions.li oder des Liechtensteinischen Anlagefondsverbandes (www.lafv.li) abgerufen werden.

Anleger, die mit den genannten Änderungen nicht einverstanden sind, können ihre Anteile zurückgeben.

Die oben genannten Änderungen treten per 16.03.2021 in Kraft.

Vaduz, im März 2021

Verwaltungsgesellschaft

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

Informationsstelle Deutschland

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers
 Aktiengesellschaft
 Kaiserstrasse 24
 DE-60311 Frankfurt am Main

Vertreter Schweiz

PvB Pernet von Ballmoos AG
 Zollikerstrasse 226
 CH-8008 Zürich