WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

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.

ALPINA BOND & INSURANCE LINKED STRATEGY FUND OF FUND, ANTEILKLASSE A (EUR) (LU0524669974) - ein Teilfonds des Alpina Fund SICAV

Dieser Teilfonds wird von Alpina Fund Management S.A. verwaltet.

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Anlageziel

Das Ziel der Anlagepolitik des Teilfonds besteht hauptsächlich darin, eine Geldmarktrendite in der Referenzwährung des Teilfonds und eine angemessene Risikoprämie durch Anlage in ein Portfolio von Rentenfonds und Zielfonds, die mit einem Versicherungsereignis verbunden sind („Insurance Linked Securities", „ILS" bzw. „Cat Bonds"), zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Teilfonds legt mindestens 75% seines Nettoteilfondsvermögens in OGAW an, die ihrerseits überwiegend in Schuldverschreibungen inklusive CatBonds, Staatsanleihen, Unternehmensanleihen und ABS investieren („Rentenfonds").

Maximal 40% des Nettoteilfondsvermögens werden in OGAW investiert, welche überwiegend in CatBonds investieren („CatBond Funds") und deren Anteile periodisch auf der Grundlage ihres Inventarwertes zurückgenommen oder zurückgekauft werden, und die in ihrem Herkunftsstaat einer ausreichenden, mit der CSSF vergleichbaren behördlichen Aufsicht unterliegen.

Zusätzlich kann der Teilfonds bis zu 20 % seines Nettoteilfondsvermögens in OGAW investieren, die ihrerseits hauptsächlich in Aktien, aktienähnliche Wertpapiere oder vergleichbare Wertpapiere (z.B. Zertifikate auf Aktien oder Aktienindizes oder Verbriefungen einer Teilhabe am Unternehmenserfolg auf schuldrechtlicher Basis, z.B. Partizipationsscheine) investieren, die einen Fokus auf Versicherungen legen („Versicherungs-Aktienfonds").

Bis maximal 10 % seines Nettoteilfondsvermögens können direkt in Aktien, aktienähnliche Wertpapiere, Forderungswertpapiere und Forderungsrechte (inklusive CatBonds) mit Fokus auf Versicherungen investiert werden.

Nachhaltigkeit

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Bezugnahme auf eine Benchmark

Dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet, d.h. er ermöglicht Ermessensspielräume bei den einzelnen zu tätigenden Anlagen; dieser Ansatz beinhaltet oder impliziert keinen Bezug zu einer Benchmark.

Ertragsverwendung

Erwirtschaftete Erträge können ausgeschüttet werden.

Währung des Fonds

Die Referenzwährung des Teilfonds ist der USD.

Zeichnung und Rücknahme

Die Ausgabe der Anteile kann bis zum letzten Freitag vor dem Bewertungstag (jeder zweite Mittwoch) 12:00 Uhr beantragt werden. Ist der Bewertungstag nicht zugleich Bankarbeitstag in Luxemburg und Frankfurt am Main kann die Ausgabe am nächsten Tag, der zugleich Bankarbeitstag in Luxemburg und Frankfurt am Main ist, durchgeführt werden.

Die Rücknahme der Anteile kann bis zum vorletzten Freitag vor dem Bewertungstag 12:00 Uhr beantragt werden. Ist der Bewertungstag nicht zugleich Bankarbeitstag in Luxemburg und Frankfurt am Main kann die Rücknahme am nächsten Tag, der zugleich Bankarbeitstag in Luxemburg und Frankfurt am Main ist, durchgeführt werden.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko

Potenziell niedrigere Rendite — Potenziell höhere Rendite

1	2	3	**4**	5	6	7

Der Risiko- und Renditeindikator veranschaulicht die Einstufung des Teilfonds im Hinblick auf sein mögliches Risiko bzw. seine mögliche Rendite. Je höher der Teilfonds in dieser Skala eingestuft wird, desto größer ist der potentielle Ertrag, aber desto größer ist auch das Risiko eines Wertverlustes. Auch ein Teilfonds, der in die niedrigste Kategorie eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar. Dieser Risikoindikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Teilfonds kann sich künftig ändern. Die Einstufung stellt auch kein Ziel und keine Garantie dar.

Warum ist dieser Teilfonds in dieser Kategorie?

Der Teilfonds ist in Kategorie 4 eingestuft, weil sein historischer und ggf. sein teilweise nachgebildeter bzw. aus der aktuellen Fondszusammensetzung abgeleiteter Fondsanteilspreis aufgrund des beschriebenen Anlageziels und der Anlagepolitik mäßig schwankte und Verlustrisiken und Ertragschancen moderat waren. Die Verlustrisiken können in Zukunft signifikant höher ausfallen als historisch beobachtet.

Bei der Einstufung des Teilfonds in eine Risikoklasse kann es vorkommen, dass aufgrund des Berechnungsmodells nicht alle Risiken berücksichtigt werden.

Folgende Risiken haben auf die Einstufung keinen Einfluss, können aber trotzdem von Bedeutung sein:

Kreditrisiko: Die Aussteller von Schuldtiteln können insolvent werden, wodurch die Schuldtitel ihren Wert ganz oder zum (Groß-) Teil verlieren.

Liquiditätsrisiko: Das Risiko, das entsteht, wenn negative Marktbedingungen die Möglichkeit schmälern, Vermögenswerte zu verkaufen, wenn dies notwendig wird. Geringere Liquidität kann sich negativ auf den Kurswert der Vermögenswerte auswirken. Dadurch kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilscheinrücknahme steigen.

Kontrahentenrisiko: Dieses besteht, wenn ein Vertragspartner insolvent wird. Er kann offene Forderungen des Teilfonds nicht mehr oder nur teilweise begleichen.

Operationelles Risiko: Es besteht die Gefahr von Verlusten, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren und Systemen, Menschen oder infolge externer Ereignisse eintreten. Auch neue oder geänderte rechtliche Rahmenbedingungen können den Teilfonds beeinträchtigen.

Währungsrisiko: Das Risiko eines Verlusts aufgrund von Wechselkursschwankungen oder aufgrund von devisenrechtlichen Bestimmungen.

Der Teilfonds unterliegt dem Risiko von Versicherungsereignissen, welchen jeweils Eintrittswahrscheinlichkeiten und Schadenshöhen der versicherten Naturereignisse zugrundeliegen.

Weitere Risiken können dem Verkaufsprospekt entnommen werden.

KOSTEN

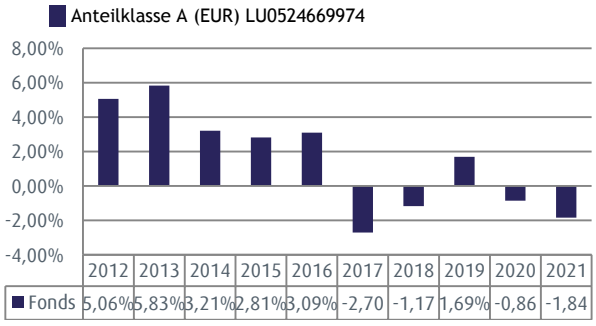
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	2,00%
Rücknahmeabschläge	0,00%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,28%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
Performancegebühr	keine

Die erhobenen Gebühren werden benutzt, um die laufenden Kosten des Teilfonds abzudecken, inklusive Marketing- und Vertriebskosten. Die Kosten können das potentielle Wachstum Ihrer Investition reduzieren.

Die einmaligen Kosten vor und nach der Anlage sind ein Höchstbetrag. Den tatsächlich für Sie geltenden Betrag können Sie beim Vertreiber der Fondsanteile erfragen.
Die hier angegebenen Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr, das am 31. Dezember 2021 endete, für den Teilfonds an. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und beinhalten keine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr.

Eine Auflistung aller Gebühren und Kosten kann dem Jahresbericht entnommen werden.

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT



Die in der Vergangenheit erzielte Performance gilt nicht als Hinweis auf künftige Ergebnisse. Anteilspreise und das daraus resultierende Einkommen können sowohl steigen als auch fallen; Anleger erhalten eventuell den investierten Betrag nicht zurück.

Alle Angaben zur Fondsperformance verstehen sich auf der Grundlage der Nettovermögenswerte bei Wiederanlage der Nettoerträge.

Die Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.

Der Teilfonds wurde am 08.12.2010 aufgelegt.

Die Anlagepolitik dieses Teilfonds hat sich ab April 2022 wesentlich geändert. Die Wertentwicklung zuvor wurde unter anderen Umständen erzielt, die nicht mehr gültig sind.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Verwahrstelle
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

Weitere Informationen
Der Verkaufsprospekt, Jahresbericht und Halbjahresbericht einschliesslich der Vertragsbedingungen beziehungsweise Satzung auf deutsch sind jederzeit kostenlos auf www.alpinafm.lu, sowie bei der Alpina Fund Management S.A. erhältlich.

Veröffentlichung von Preisen
Die Anteilspreise werden bewertungstäglich unter www.alpinafm.lu veröffentlicht.

Vergütungspolitik
Nähere Angaben zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind kostenlos auf der Website www.alpinafm.lu abrufbar; auf Anfrage wird eine Papierausfertigung kostenlos zur Verfügung gestellt.

Fondsspezifische Informationen
Alpina Fund SICAV ist eine SICAV mit mehreren Teilfonds. Jeder Teilfonds gilt im Verhältnis der Anteilinhaber untereinander als eigenständiges Sondervermögen. Die Rechte und Pflichten der Anteilinhaber eines Teilfonds sind von denen der Anteilinhaber der anderen Teilfonds getrennt. Gegenüber Dritten haften die Vermögenswerte der einzelnen Teilfonds lediglich für Verbindlichkeiten, welche von den betreffenden Teilfonds eingegangen werden.

Steuerrechtliche Vorschriften
Der Teilfonds unterliegt dem Steuerrecht von Luxemburg. In Abhängigkeit von Ihrem Wohnsitzland kann dies Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Teilfonds besteuert werden. Für weitere Details sollten Sie sich mit einem Steuerberater in Verbindung setzen.

Haftungserklärung
Alpina Fund Management S.A. kann lediglich auf Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospektes vergleichbar sind.

Umschichtung zwischen Teilfonds
Jeder Anteilinhaber kann grundsätzlich den gesamten oder teilweisen Umtausch seiner Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds, sowie innerhalb eines Teilfonds, sofern hier unterschiedliche Anteilklassen ausgegeben wurden, beantragen. Weitere Details können dem Verkaufsprospekt entnommen werden.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.
Alpina Fund Management S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 15.04.2022.

Alpina Fund Management S.A. | 2, rue Gabriel Lippmann | 5365 Munsbach | Luxembourg
Phone +352 2720 4620 | www.alpinafm.lu