

Alpina Swiss Opportunity Fund AIC CHF

Investmentpolitik

Der Alpina Swiss Opportunity Fund investiert hauptsächlich in Beteiligungswertpapiere und -rechte. Diese Unternehmen haben ihren Sitz oder den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten in der Schweiz. Der Fonds berücksichtigt in der Veranlagung ökologische bzw. soziale Kriterien.

Fakten und Zahlen

Auflegungsdatum	01-Dez-2021
Referenzwährung	CHF
Domizil	CH
Rechtsform	FCP
Vertriebszulassung	CH, DE
Depotbank	Bank J. Safra Sarasin AG
Fondsleitung	LLB Swiss Investment AG
Portfoliomanager	Santro Invest AG
Managementvergütung	1,00 %
Total Expense Ratio vom 31-Dez-2023	1,19 %
Ausgabeaufschlag (Max.)	0,00 %
Rücknahmespesen	0,00 %
Zeichungsfrequenz	-
Rücknahmefrequenz	-
Steuertransparenz	Aktienfonds**
Minimuminvestment	1'000'000 CHF
Ertragsverwendung	Ausschüttend
ISIN	CH1148717189
Valor (Schweiz)	114871718
Bloomberg Ticker	ASOFAIC SW
SFDR Einklassifizierung	Artikel 8

Risikostufe

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

Aktuelle Zahlen vom 31-Mär-2024

NIW pro Anteil	560,69 CHF
Fondsvolumen	68,19 Mio CHF
Letzte Dividende (20-Feb-2024)	4,00 CHF

Rollierende Wertentwicklung

Wertentwicklung seit Jahresanfang	4,42 %
1 Monat	3,16 %
3 Monate	4,42 %
6 Monate	9,17 %
1 Jahr	3,14 %
Seit Auflegung	-13,43 %

Managerkommentar

Der Start in den Februar war zögerlich, was auf die nach wie vor erhöhten Inflationsraten und die nachlassende Euphorie auf Leitzinssenkungen zurückzuführen war. Dennoch setzte sich im späteren Verlauf die Aufwärtsbewegung leicht fort. Besser als erwartete Konjunkturdaten sowie die vernünftige Berichtssaison waren die Gründe dazu. Der Fund stieg um 1.16% und konnte trotz zwei Ausreissern den Benchmark schlagen. Zusätzlich wurde im Februar auch eine Dividende von CHF 1.70 (Klasse Retail SRC) ausgeschüttet. Negativ zu Buche schlugen Temenos (-29.6%) sowie AMS (-31.4%). Es gilt zu erwähnen, dass beide Events für uns völlig überraschend kamen und beide Positionen «under review» sind. Neben Schatten gab es dennoch auch Licht. So profitierten zum Beispiel Cembra (+12.6%) und Sulzer (+23.2%) von guten Jahresabschlüssen. Weiter gab es Spezialsituationen wie zum Beispiel bei Arbonia (+21.1%, Verkauf Division Climate) oder Georg Fischer (+12.8%, abgesagte Kapitalerhöhung), welche der Performance halfen. Transaktionsmässig partizipierten wir in der Aktienplatzierung von Landis & Gyr und nahmen das Unternehmen neu in den Fund auf. Gewinne wurden bei der EFG Bank, Swiss Life und Straumann mitgenommen. Weiter wurde die Position in Adecco leicht erhöht.

Wertentwicklung vom 31-Mär-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 EUR 1000,- und eines Ausgabeaufschlags von 5%, dass nur EUR 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-Dez-2021

2023	10,79 %
2022	-28,34 %
Gesamtertrag seit Auflegung	-13,43 %
Monatlicher Durchschnitt seit Auflegung	-0,48 %
Jährlicher Durchschnitt seit Auflegung	-5,76 %

**Aktienfonds gemäß § 2 Abs. 6 InvStG

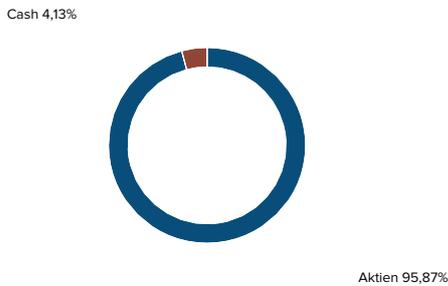
Performance- und Risikokennzahlen 1 Jahr

Jährliche Volatilität	11,70 %
Sharpe Ratio	0,19
Grösster Verlust	-11,20 %
Positive vs. negative Monate	8 : 4
Bester Monat seit Auflegung % (31-Jan-2023)	7,78 %
Schlechtester Monat seit Auflegung % (30-Sep-2022)	-9,81 %

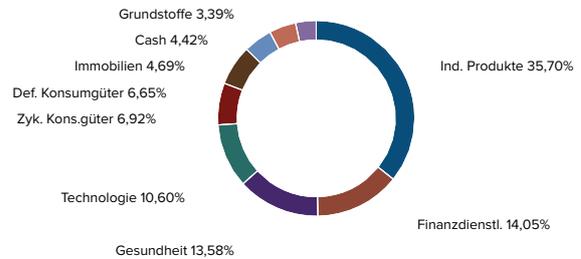
Grösste Positionen

Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	6,57 %
Schindler Holding AG Non Voting	5,23 %
SGS AG	5,15 %
Straumann Holding AG	4,66 %
Baloise Holding AG	3,25 %

Diversifikation nach Anlageinstrument



Diversifikation nach Sektor



+ Chancen

- Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kurssteigerungen

- Risiken

- Die Kurse der investierten Wertpapiere unterliegen Marktschwankungen, dies kann im Extremfall zum Verlust des gesamten Kapitals führen
- Liquiditätsrisiko: Der Teilfonds kann direkt oder indirekt in Papiere anlegen, bei denen es trotz Börsenhandel in bestimmten Marktlagen schwierig sein kann, kurzfristig einen Käufer für diese Papiere zu finden. Dadurch kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilscheinrücknahme steigen

Dieses Dokument ist eine Werbemitteilung. 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 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 AG 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. Für die Risikoaufklärung kann zusätzlich die Broschüre "Besondere Risiken im Effektenhandel (2008)" der Schweizerischen Bankiervereinigung beigezogen werden (verfügbar auf <https://www.swissbanking.org/de>). 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. Bevor ein Investitionsentscheid getroffen wird, empfiehlt es sich, den Rat von Fachleuten (Finanz-, Rechts-, Steuerberater usw.) einzuholen. 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 AG untersagt. Die in dieser Publikation enthaltene Information stellt keinen Prospekt (Art. 5 KAG, Art. 652a und/oder Art. 1156 OR), kein Angebot, keine Offerte oder Aufforderung zur Offertstellung zum Kauf oder Verkauf von Anlage- oder anderen spezifischen Produkten dar. Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die wesentlichen Informationen für Anleger sowie die Jahres- und Halbjahresberichte, und sämtliche andere zwingend erforderliche Fondsdokumente können kostenlos von Alpina Capital AG, Weidstrasse 9b, CH-6300 Zug oder über www.llbsswiss.ch bezogen werden. Für deutsche Anleger sind die massgebenden Dokumente bei der Informationsstelle in Deutschland (ODDO BHF Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstr. 10, 60323 Frankfurt am Main) in Papierform oder elektronisch unter www.fundinfo.com erhältlich. © 2022 Alpina Capital AG. Alle Rechte vorbehalten.

***Dieses Dokument ist zu Marketingzwecken bestimmt.**

--