

Netto-Performance in CHF (zurückgesetzt auf Basis 100) und Jahresperformance



Wertentwicklung der letzten Kalenderjahre in %

	2019	2021	2022	2023	2024	2025
Performance pro Kalenderjahr in %	-	5.70	-28.78	10.13	1.08	7.71

Wertentwicklung

Netto-Performance bis 30.06.2025 in %	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	YTD	seit Nov. 2021	seit Nov. 2021 p.a.
Fonds CHF	-0.41	3.55	7.71	5.21	14.84	-	4.72	-	7.71	-9.74	-2.82

Anlagepolitik

Der Alpina Swiss Opportunity Fund ist ein aktiv verwalteter Schweizer Aktienfonds, der hauptsächlich in Wertpapiere kleinerer und mittlerer Unternehmen mit Sitz und/oder Geschäftsschwerpunkt in der Schweiz investiert. Ziel des Fonds ist es, einen höheren Wertzuwachs als der Benchmark SPI Extra TR zu erzielen. Je nach Chancen aus Unternehmensentwicklungen, Bewertungen und Wirtschaftszyklus kann die Portfoliostruktur erheblich von der Benchmark abweichen. Bei erwarteten Abschwüngen wird auch in defensive Werte investiert, während in günstigen Wirtschaftslagen überwiegend in kleinere und mittlere Wachstumswerte investiert wird. Bevorzugt werden Unternehmen mit starkem Management, solider Bilanzstruktur und konstanter Marktstellung. Die Strategie zielt langfristig und konsistent auf Wertgenerierung ab.

Fondsdaten

Fondsmanager	Santro Invest AG, Schindellegi/SZ
Fondsleitung	LLB Swiss Investment AG
Depotbank	Bank J. Safra Sarasin AG, Basel
ISIN	CH1148717197
Valoren Nr.	114871719
Bloomberg	ASOFARC SW
Fondsdomizil	Schweiz
Fondswährung	CHF
Vertriebszulassung	Schweiz, Deutschland
Steuertransparenz	Deutschland
Steuerstatus Deutschland	Aktienfonds
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Kategorie	Effektenfonds
Ende des Geschäftsjahres	31.12.
Fondsvermögen (in Mio.)	CHF 69.17
Emissionsdatum	30.11.2021
Verwaltungsgebühr in % p.a.	1.55
TER in %	1.81
Benchmark (BM)	keine
Währung der Anteilsklasse	CHF
Nettoinventarwert	573.00
52-Wochen-Hoch	584.55
52-Wochen-Tief	490.25

Grösste Einzelpositionen

	in % d. Vermög.
Lindt & Spruengli PS	5.79
Schindler PS	5.12
SGS NA	4.66
Swiss Prime Site NA	4.29
Baloise NA	4.06
VAT Group NA	3.87
Straumann NA	3.29
Roche GS	2.99
Georg Fischer NA	2.81
Swissquote Group NA	2.60
Total	39.48

Fondsstatistik per 30.06.2025

	3 Jahre	seit Auflage
Annualisierte Volatilität in %	14.34	15.37
Sharpe Ratio	0.12	n.a.
Maximaler Verlust in %	-15.86	-33.15

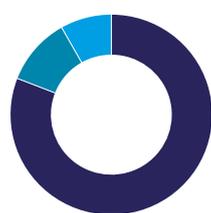
Risiko und Ertragsprofil

Geringeres Risiko							Höheres Risiko
1	2	3	4	5	6	7	

Monatskommentar

Es gilt festzustellen, dass Donald Trumps Gebaren im Verlauf des Monats die Märkte immer weniger in Aufruhr versetzen konnte. Es scheint also, dass Trump den Hammer immer wieder schwingt, ihn dann aber doch wegsteckt. So hat sich auch am Schweizer Aktienmarkt die Haltung namens «TACO» durchgesetzt. Die Abkürzung steht für «Trump always chickens out», zu Deutsch: Trump kneift am Ende immer. In diesem Umfeld hatten auch die Schweizer Mid- und Small Caps einen guten Monat und stiegen um 6.2%. Der Alpina Swiss Opportunity Fund stieg ebenfalls um 5.7% an. Die Lichtblicke im Fund waren diesen Monat vor allem bei den zyklischen Positionen zu finden, welche durchwegs einen starken Monat erlebten. So stieg zum Beispiel Bystronic um 35.1%, nur um ein Beispiel zu nennen. Dass es im Vergleich zum relevanten Index SPIEX TR nicht ganz gereicht hat, ist auf das Abseitsstehen beim Grossgewicht Sandoz zurückzuführen, welches um 16.1% zulegte. Obwohl Lindt (+9.9%) die grösste Position im Fund ist, half die leichte relative Untergewichtung ebenfalls nicht. Zugegebenermassen wurden wir von der starken Performance im Mai eher überrascht. Dennoch hat sich unsere Einschätzung zur weiteren Entwicklung nicht grundlegend geändert. Wir gehen davon aus, dass das soeben losgetretene Tauziehen um die Rechtmässigkeit der Importzölle in den USA die Unsicherheit im Handelskonflikt sogar noch erhöht und bei den Unternehmen sowie bei den Investoren den Risikoappetit dämpfen wird. Somit muss damit gerechnet werden, dass die Volatilität jederzeit wieder hochschnellen kann.

Anlagekategorien* in %



■ Aktien	80.90
■ Partizipationsscheine	10.91
■ Liquidität	8.20

*nach Exposure

Währungen in %



■ CHF	100.00
-------	--------

Aktien nach Sektoren in %



	Juni 2025	Mai 2025
■ Industrie	46.82	47.90
■ Finanzwesen	17.48	17.62
■ Gesundheitswesen	11.47	10.94
■ Immobilien	7.63	7.25
■ Verbrauchsgüter	6.88	6.84
■ Technologie	6.06	5.74
■ Verbraucherservice	2.39	2.38
■ Grundstoffe	1.25	1.34

Handelbarkeit

Täglich

Kontaktinformationen

Alpina Capital AG
+41 44 390 39 39
info@alpina.capital

Weitere Anteilklassen

Anteilkategorie: SRC CHF

ISIN CH0021778029

Verwaltungsgebühr in % p.a. 1.2

Kundeneignung Gesamtes Anlegerpublikum

Anteilkategorie: AIC CHF

ISIN CH1148717189

Verwaltungsgebühr in % p.a. 0.95

Kundeneignung Gesamtes Anlegerpublikum

Dieses Dokument ist eine Marketingmitteilung. Dieses Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung dar, Anlagefonds zu kaufen oder zu verkaufen. Die Informationen stehen unter dem Vorbehalt jederzeitiger Änderung. Diese Informationen berücksichtigen weder die spezifischen oder künftigen Anlageziele noch die steuerliche oder finanzielle Lage oder die individuellen Bedürfnisse des einzelnen Empfängers. Die Angaben in diesem Dokument werden ohne jegliche Garantie oder Zusicherung zur Verfügung gestellt, dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und sind lediglich zum persönlichen Gebrauch des Empfängers bestimmt. Investitionen in den Fonds sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Prospekts mit integriertem Fondsvertrag erfolgen. Anteile des Fonds können in verschiedenen Gerichtsbarkeiten oder für gewisse Anlegergruppen für den Verkauf ungeeignet oder unzulässig sein und dürfen innerhalb der USA weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Der Preis und der Wert der Anlagen sowie jegliches daraus resultierende Einkommen können schwanken. Anleger müssen darauf gefasst und in der finanziellen Lage sein, (allenfalls erhebliche) Kursverluste verkraften zu können. Die vergangene Performance ist keine Garantie für laufende und zukünftige Entwicklungen. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Der Fonds verzichtet auf einen Benchmarkvergleich. Die rechtlichen Fondsdokumente sind unentgeltlich bei LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, CH-8002 Zürich oder auf der Website www.llb.ch erhältlich. Für deutsche Anleger sind die massgebenden Dokumente bei der Einrichtung nach § 306a KAGB (LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, CH-8002 Zürich) in Papierform oder elektronisch unter www.fundinfo.com erhältlich.