

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Name des Produkts: Icosa Cat Bond Fund - SI1 - CHF Acc

PRIIP Hersteller: VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG, 9490 Vaduz, Liechtenstein

ISIN: LI1302983955

Website: www.vpfundsolutions.li

Telefon: Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +423 235 67 67

Zuständige Behörde: Finanzmarktaufsicht (FMA) ist für die Aufsicht der VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Datum: 15. Januar 2024

Warnhinweis: Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art:

Typ: Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)

Rechtsform: Kollektivtreuhänderschaft

Verwahrstelle: VP Bank AG, 9490 Vaduz, Liechtenstein

Zusätzliche Informationsunterlagen zu diesem Produkt finden Sie auf der Website der VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG, 9490 Vaduz, Liechtenstein, www.vpfundsolutions.li. Die Vorlage der dort verfügbaren Fondsdokumente ist gesetzlich vorgeschrieben.

Laufzeit:

Fälligkeitsdatum:

keines

Einseitige Kündigung durch PRIIP Hersteller möglich:

Ja

Automatische Kündigung des PRIIPS:

Nein

Ziele: Der Teilfonds verfolgt vorrangig ein ökonomisches Anlageziel, nämlich die Erzielung einer Rendite über dem Geldmarktzins, berücksichtigt hierbei jedoch auch ökologische und soziale Aspekte. Um dieses Anlageziel zu erreichen, legt der Teilfonds sein Vermögen in ein breites Portfolio von Cat Bonds oder anderen Insurance Linked Securities («ILS») an. Zur Liquiditätssteuerung kann der Teilfonds auch Cash, kurzlaufende Staatsanleihen, Geldmarktfonds oder sonstige geeignete Instrumente verwenden. Der Zweck von Cat Bonds ist es, die Folgen von Naturkatastrophen oder anderer versicherter Ereignisse auf die Gesellschaft und auf die Wirtschaft zu minimieren. Der Teilfonds ist bestrebt, das Risiko durch eine Streuung der Anlagen und eine sorgfältige Auswahl der Cat Bonds zu minimieren. Trotzdem sollten Anleger beachten, dass Anlagen in Cat Bonds ein hohes Risiko aufweisen und zu Kapitalverlusten führen können. Die Investitionen erfolgen hauptsächlich in Vermögenswerte, die auf US-Dollar (USD) oder Euro (EUR) lauten. Darüber hinaus darf der Teilfonds auch in Vermögenswerte investieren, die in einer anderen Währung denominiert sind. Der Fonds ist bemüht das resultierende Währungsrisiko über den Einsatz von Hedginginstrumenten, zum Beispiel FX Swaps oder FX Forwards, abzusichern. Es ist dem Teilfonds zudem gestattet zur effizienten Verwaltung des Fonds zu Absicherungs- und Anlagezwecken derivative Finanzinstrumente auf Insurance Linked Securities einzusetzen. Das Erreichen des Anlageziels kann nicht garantiert werden.

Kleinanleger-Zielgruppe: Das Produkt richtet sich im Herkunftsmitgliedstaat an Professionelle und Privatanleger mit mittelfristigem Anlagehorizont und wenig Erfahrung, die einen vollen finanziellen Verlust tragen können. Das Produkt kann für den Kapitalzuwachs genutzt werden.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator:



Niedriges Risiko, typischerweise geringere Rendite

Höheres Risiko, typischerweise höhere Rendite

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 4 Jahre halten.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit des Fonds beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien:

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 15.10.2021 - 21.10.2022 (wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen), 01.01.2021 - 12.01.2024 (wenn Sie nach 4 Jahren aussteigen).

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 25.03.2016 - 31.03.2017 (wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen), 03.04.2015 - 05.04.2019 (wenn Sie nach 4 Jahren aussteigen).

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 20.03.2020 - 26.03.2021 (wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen), 16.12.2016 - 18.12.2020 (wenn Sie nach 4 Jahren aussteigen).

Empfohlene Haltedauer: 4 Jahre Anlagebeispiel: 20'000'000 CHF		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 4 Jahren aussteigen
Minimum	Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10'785'290 CHF	11'065'570 CHF
	Jährliche Durchschnittsrendite	-46.1 % p.a.	-13.8 % p.a.
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	16'472'670 CHF	18'407'650 CHF
	Jährliche Durchschnittsrendite	-17.6 % p.a.	-2.1 % p.a.
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	20'425'620 CHF	21'841'230 CHF
	Jährliche Durchschnittsrendite	2.1 % p.a.	2.2 % p.a.
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	22'679'150 CHF	24'840'950 CHF
	Jährliche Durchschnittsrendite	13.4 % p.a.	5.6 % p.a.

Die Berechnungen früherer Performance-Szenarien finden Sie unter www.vpfundsolutions.com.

Was geschieht, wenn die VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Bei Konkurs der VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG oder der Verwahrstelle fällt das Produkt nicht in eine allfällige Konkursmasse und kann mit Zustimmung der zuständigen Aufsichtsbehörde übertragen oder aufgelöst werden.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 20'000'000 CHF werden angelegt.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 4 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	220'580 CHF	957'929 CHF
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1.1 %	1.1 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3.3 % vor Kosten und 2.2 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen

Einstiegskosten	Auswirkung der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen. Angegeben sind die Höchstkosten, eventuell zahlen Sie weniger. Die Kosten für den Vertrieb Ihres Produkts sind darin inbegriffen.	0 CHF
-----------------	---	-------

Ausstiegskosten	Auswirkung der Kosten, die anfallen, wenn Sie bei Fälligkeit aus Ihrer Anlage aussteigen.	0 CHF
-----------------	---	-------

Laufende Kosten pro Jahr

Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	Auswirkung der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Anlageverwaltung abziehen.	210'000 CHF
---	--	-------------

Transaktionskosten	Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	10'580 CHF
--------------------	---	------------

Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen

Erfolgsgebühren und Carried Interest	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 CHF
--------------------------------------	--	-------

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 4 Jahre

Aufgrund des Risiko- und Renditeprofils empfehlen wir für dieses Produkt eine Haltedauer von mindestens 4 Jahr(en). Sie können das Produkt jedoch zum nächsten NAV unter Einhaltung der in den Fondsdokumenten genannten Kündigungsfrist an den Hersteller zurückgeben. Eine vorzeitige Rückgabe kann das Risiko- und Renditeprofil erheblich beeinflussen. In jedem Fall können Ausstiegskosten gemäss den Fondsdokumenten anfallen.

Wie kann ich mich beschweren?

Zur Einreichung einer Beschwerde über das Produkt, über das Verhalten des PRIIP-Herstellers oder der Person, die zu dem Produkt berät oder es verkauft, wenden Sie sich an: VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG, "Beschwerdebeauftragter", 9490 Vaduz, Liechtenstein, www.vpfundsolutions.li, beschwerden@vpbank.com

Sonstige zweckdienliche Angaben

Es liegen noch keine ausreichenden Daten vor, um den Anlegern nützliche Angaben über die frühere Wertentwicklung zur Verfügung zu stellen.