



Alegra ABS I (Euro) Fund

Halbjahresbericht per 30.06.2020 (ungeprüft)

Kollektivtreuhänderschaft nach liechtensteinischem Recht des Typs
Alternativer Investmentfonds (AIF)

alegra capital

Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
Auf einen Blick	4
Alegra ABS I (Euro) Portfolio.....	6
Vermögensrechnung per 30.06.2020	6
Erfolgsrechnung vom 01.01.2020 bis 30.06.2020.....	7
3-Jahres-Vergleich	9
Veränderung des Nettovermögens.....	10
Anteile im Umlauf	11
Vermögensinventar per 30.06.2020	12
Finanzderivate	14
Ergänzende Angaben gemäss Art. 106 AIFMG.....	15
Ergänzende Angaben	17

Die Anteile dürfen weder an US-Bürger noch an in den USA domizilierte Personen verkauft werden.

Organisation

Alternative Investment Fund Manager

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

Verwaltungsrat

Eduard von Kymmel (Vorsitzender), Osweiler (LU)
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

Publikationsorgan Deutschland

LAFV (Liechtensteinischer Anlagefondsverband)
Meierhofstrasse 2
LI-9490 Vaduz

Publikationsorgan Japan

LAFV (Liechtensteinischer Anlagefondsverband)
Meierhofstrasse 2
LI-9490 Vaduz

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 30.06.2020

EUR 77.3 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2020

Alegra ABS I (Euro) Portfolio (EUR)

EUR 3'251.13

Alegra ABS I (Euro) Portfolio (JPY)

JPY 75'316.00

Rendite¹

seit Liberierung p.a.

seit 31.12.2019

Alegra ABS I (Euro) Portfolio (EUR)

7.67 %

-29.81 %

Alegra ABS I (Euro) Portfolio (JPY)

-13.20 %

-29.43 %

Liberierung

per

Alegra ABS I (Euro) Portfolio (EUR)

22.07.2004

Alegra ABS I (Euro) Portfolio (JPY)

30.06.2018

Total Expense Ratio (TER)²

mit Performance Fee

ohne Performance Fee

Alegra ABS I (Euro) Portfolio (EUR)

2.64 %

2.01 %

Alegra ABS I (Euro) Portfolio (JPY)

2.67 %

2.01 %

Portfolio Turnover Rate (PTR)³

Alegra ABS I (Euro) Portfolio

66.97 %

Erfolgsverwendung

Alegra ABS I (Euro) Portfolio (EUR)

Thesaurierend

Alegra ABS I (Euro) Portfolio (JPY)

Thesaurierend

Performance Fee

Alegra ABS I (Euro) Portfolio (EUR)

10% mit Hurdle Rate (3-Monats-EURIBOR, rollierender Durchschnitt der letzten 12 Monate) mit High Watermark

Alegra ABS I (Euro) Portfolio (JPY)

10% mit Hurdle Rate (3-Monats-EURIBOR, rollierender Durchschnitt der letzten 12 Monate) mit High Watermark

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.

Kommissionen/Gebühren

Alegra ABS I (Euro) Portfolio (EUR)

Alegra ABS I (Euro) Portfolio (JPY)

Pauschale Entschädigung (max.)

2.025 %

2.025 %

Alegra ABS I (Euro) Portfolio

zuzüglich bis zu (p.a.)

CHF 30'000.00

Ausgabekommission

(max.)

Alegra ABS I (Euro) Portfolio (EUR)

Alegra ABS I (Euro) Portfolio (JPY)

3.00 %

3.00 %

Ausgabekommission

zugunsten Fonds (max.)

n/a

n/a

Rücknahmekommission

(max.)

Alegra ABS I (Euro) Portfolio (EUR)

Alegra ABS I (Euro) Portfolio (JPY)

2.00 %

2.00 %

Rücknahmekommission

zugunsten Fonds (max.)

n/a

n/a

Konversionsgebühr

(max.)

Alegra ABS I (Euro) Portfolio (EUR)

Alegra ABS I (Euro) Portfolio (JPY)

0.00 %

0.00 %

Konversionsgebühr

zugunsten Fonds (max.)

n/a

n/a

Fondsdomizil

Alegra ABS I (Euro) Portfolio (EUR)

Alegra ABS I (Euro) Portfolio (JPY)

Liechtenstein

Liechtenstein

ISIN

LI0019000533

LI0417092561

Alegra ABS I (Euro) Portfolio

Vermögensrechnung per 30.06.2020

Alegra ABS I (Euro) Portfolio	(in EUR)
Barmittel und Barmitteläquivalente	
Sichteinlagen	19'723'305.06
Anlagen	
Schuldverschreibungen	57'976'307.56
Finanzderivate	
Finanzderivate	-392'911.38
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	294'417.78
Bruttovermögen	77'601'119.02
Verbindlichkeiten	-322'109.62
Nettovermögen	77'279'009.40
- davon Anteilklasse EUR	61'739'223.95
- davon Anteilklasse JPY	15'539'785.45
Anteile im Umlauf	
- davon Anteilklasse EUR	18'990.096
- davon Anteilklasse JPY	25'000.000
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 3'251.13
Anteilklasse JPY	JPY 75'316.00

Erfolgsrechnung vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

Alegra ABS I (Euro) Portfolio	(in EUR)
Zinserträge aus Sichteinlagen	46.33
- davon Anteilklasse EUR	34.91
- davon Anteilklasse JPY	11.42
Anlageerträge	
Zinserträge aus Schuldverschreibungen	1'088'487.77
- davon Anteilklasse EUR	839'782.00
- davon Anteilklasse JPY	248'705.77
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-12'199.40
- davon Anteilklasse EUR	-12'199.40
- davon Anteilklasse JPY	0.00
Total Erträge	1'076'334.70
- davon Anteilklasse EUR	827'617.51
- davon Anteilklasse JPY	248'717.19
Passivzinsen	2'284.29
- davon Anteilklasse EUR	1'751.61
- davon Anteilklasse JPY	532.68
Entgelte für Anlageberatung oder Anlageverwaltung	688'710.44
- davon Anteilklasse EUR	531'618.96
- davon Anteilklasse JPY	157'091.48
Entgelte für die Verwahrung	14'236.92
- davon Anteilklasse EUR	10'989.55
- davon Anteilklasse JPY	3'247.37
Aufwand für Wirtschaftsprüfer ⁴	0.00
Performance Fee	346'415.92
- davon Anteilklasse EUR	266'379.98
- davon Anteilklasse JPY	80'035.94
Sonstige Aufwendungen und Gebühren	17'796.14
- davon Anteilklasse EUR	13'736.92
- davon Anteilklasse JPY	4'059.22

⁴ Der Aufwand für den Wirtschaftsprüfer wird direkt vom AIFM übernommen

Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-3'174.76
- davon Anteilklasse EUR	-3'174.76
- davon Anteilklasse JPY	0.00
Total Aufwendungen	1'066'268.95
- davon Anteilklasse EUR	821'302.26
- davon Anteilklasse JPY	244'966.69
Nettoerfolg	10'065.75
- davon Anteilklasse EUR	6'315.25
- davon Anteilklasse JPY	3'750.50
Realisierte Anlagegewinne/-verluste	-1'104'541.66
- davon Anteilklasse EUR	-1'039'900.01
- davon Anteilklasse JPY	-64'641.65
Realisierter Erfolg	-1'094'475.91
- davon Anteilklasse EUR	-1'033'584.76
- davon Anteilklasse JPY	-60'891.15
Veränderung der nicht realisierten Anlagegewinne/–verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-26'894'384.76
- davon Anteilklasse EUR	-20'622'843.44
- davon Anteilklasse JPY	-6'271'541.32
Gesamterfolg	-27'988'860.67
- davon Anteilklasse EUR	-21'656'428.20
- davon Anteilklasse JPY	-6'332'432.47

3-Jahres-Vergleich

Alegra ABS I (Euro) Portfolio

(in EUR)

Nettovermögen

31.12.2018	144'205'246.52
- Anteilklasse EUR	124'928'653.41
- Anteilklasse JPY	19'276'593.11
31.12.2019	106'956'900.10
- Anteilklasse EUR	85'084'682.18
- Anteilklasse JPY	21'872'217.92
30.06.2020	77'279'009.40
- Anteilklasse EUR	61'739'223.95
- Anteilklasse JPY	15'539'785.45

Anteile im Umlauf

31.12.2018	
- Anteilklasse EUR	29'772.756
- Anteilklasse JPY	25'000.000
31.12.2019	
- Anteilklasse EUR	18'369.030
- Anteilklasse JPY	25'000.000
30.06.2020	
- Anteilklasse EUR	18'990.096
- Anteilklasse JPY	25'000.000

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2018	
- Anteilklasse EUR	4'196.07
- Anteilklasse JPY	771.06
31.12.2019	
- Anteilklasse EUR	4'631.96
- Anteilklasse JPY	874.88
30.06.2020	
- Anteilklasse EUR	3'251.13
- Anteilklasse JPY	621.59

Veränderung des Nettovermögens

Alegra ABS I (Euro) Portfolio

(in EUR)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	106'956'900.10
- davon Anteilklasse EUR	85'084'682.18
- davon Anteilklasse JPY	21'872'217.92
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse EUR	0.00
- davon Anteilklasse JPY	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	16'382'932.02
- davon Anteilklasse EUR	16'382'932.02
- davon Anteilklasse JPY	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-18'080'986.69
- davon Anteilklasse EUR	-18'080'986.69
- davon Anteilklasse JPY	0.00
Ertragsausgleich	9'024.64
- davon Anteilklasse EUR	9'024.64
- davon Anteilklasse JPY	0.00
Gesamterfolg	-27'988'860.67
- davon Anteilklasse EUR	-21'656'428.20
- davon Anteilklasse JPY	-6'332'432.47
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	77'279'009.40
- davon Anteilklasse EUR	61'739'223.95
- davon Anteilklasse JPY	15'539'785.45

Anteile im Umlauf

Alegra ABS I (Euro) Portfolio

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse EUR	18'369.030
- Anteilklasse JPY	25'000.000

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse EUR	4'762.066
- Anteilklasse JPY	0.000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse EUR	-4'141.000
- Anteilklasse JPY	0.000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse EUR	18'990.096
- Anteilklasse JPY	25'000.000

Vermögensinventar per 30.06.2020

Alegria ABS I (Euro) Portfolio

	Anfangsbestand 01.01.2020	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 30.06.2020	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Anlagen, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen							
Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen in EUR							
OzIme V 32 Var	2'000'000	3'000'000	0	5'000'000	85.00	4'250'000	5.50
BNPP IP EurCLO 28 Var	10'000'000	800'000	0	10'800'000	36.00	3'888'000	5.03
Blackrock V 31 Var	4'000'000	0	0	4'000'000	84.00	3'360'000	4.35
OZLME 30 Var	0	3'000'000	0	3'000'000	99.30	2'979'000	3.85
BNPP IP EurCLO 30 Var	3'400'000	0	0	3'400'000	85.00	2'890'000	3.74
CVC Cordatu VII 31 Var	3'000'000	0	0	3'000'000	87.51	2'625'300	3.40
North West VI 32 Var	6'380'000	0	0	6'380'000	40.00	2'552'000	3.30
Dryd 52EuCLO17 31 Var	12'500'000	0	0	12'500'000	20.00	2'500'000	3.24
OzIme IV 32 Var	2'200'000	500'000	0	2'700'000	90.00	2'430'000	3.14
OzIme II 30 Var	2'500'000	0	0	2'500'000	87.50	2'187'500	2.83
Aurium CLO V 32 Var	0	2'000'000	0	2'000'000	99.78	1'995'600	2.58
North West VI 32 Var	0	2'000'000	0	2'000'000	98.15	1'963'000	2.54
Northwoods Cap 19 33 Var	2'000'000	0	0	2'000'000	93.65	1'873'000	2.42
BNPP AM Eur 18 31 Var	2'000'000	0	0	2'000'000	88.00	1'760'000	2.28
CVC Cordat IX 30 Var	3'500'000	0	1'500'000	2'000'000	86.50	1'730'000	2.24
Blackrock Eu 31 Var	0	2'000'000	0	2'000'000	83.69	1'673'800	2.17
Contego CLO IV 30 Var	0	1'500'000	0	1'500'000	99.30	1'489'500	1.93
OzIme V 32 Var	5'600'000	0	1'600'000	4'000'000	35.00	1'400'000	1.81
BNPP IP EurCLO 30 Var	2'000'000	0	0	2'000'000	69.00	1'380'000	1.79
Arbour CLO II 30 Var	0	2'500'000	1'000'000	1'500'000	91.00	1'365'000	1.77
OzIme III 30 Var	2'600'000	0	1'000'000	1'600'000	84.00	1'344'000	1.74
CVC Cordatus VI 29 Var	4'000'000	0	0	4'000'000	33.50	1'340'000	1.73
Arbour CLO V 31 Var	4'000'000	0	0	4'000'000	33.00	1'320'000	1.71
Arbour CLO II 28 Var	5'000'000	0	0	5'000'000	26.00	1'300'000	1.68
OzIme IV 32 0%	4'300'000	0	0	4'300'000	30.00	1'290'000	1.67
OzIme II 30 Var	4'047'000	0	0	4'047'000	27.00	1'092'690	1.41
Arbour CLO V 31 Var	1'000'000	0	0	1'000'000	88.00	880'000	1.14
Dryd 51EuCLO17 31 Var	3'000'000	0	0	3'000'000	22.00	660'000	0.85
Contego II 26 Var	3'000'000	0	0	3'000'000	18.00	540'000	0.70
North West VI 32 Var	3'885'564	0	0	3'885'564	0.01	389	0.00
North West VI 32 Var	3'357'895	0	0	3'357'895	0.01	336	0.00
Anchorage Eur 36 5.5%	0	2'000'000	2'000'000	0	0.00	0	0.00
Arbour Clo IV 30 Var	4'100'000	0	4'100'000	0	0.00	0	0.00
Arbour CLO VII CLASS F 33 Var	1'250'000	0	1'250'000	0	0.00	0	0.00
Aurium CLO V 32 Var	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0	0.00
Cadogan Square CLO 23 Var	6'500'000	0	6'500'000 ²	0	0.00	0	0.00
Cadogan Square III 23 Var	2'500'000	0	0	2'500'000	0.00	0	0.00
Coniston CLO 24 Var	5'500'000	0	0	5'500'000	0.00	0	0.00
CVC Cord Loan 32 Var	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0	0.00
CVC Cordat X 31 Var	3'000'000	0	3'000'000	0	0.00	0	0.00
CVC Cordatus VI 32 Var	3'500'000	0	3'500'000	0	0.00	0	0.00
Dryd 66EurCLO18 32 Var	8'550'000	0	8'550'000	0	0.00	0	0.00
Duchess VII CLO 23 Var	5'200'000	0	0	5'200'000	0.00	0	0.00
Jubilee CLO 17 XIX 30 Var	1'800'000	0	1'800'000	0	0.00	0	0.00
Total variabel verzinsliche Schuldverschreibungen in EUR						56'059'114	72.54

Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen in USD							
OZLM 30 Var	3'000'000	0	0	3'000'000	71.77	1'917'193	2.48
Total variabel verzinsliche Schuldverschreibungen in USD						1'917'193	2.48
Total variabel verzinsliche Schuldverschreibungen						57'976'308	75.02
Total Anlagen, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						57'976'308	75.02
Total Anlagen						57'976'308	75.02
Barmittel und Barmitteläquivalente						19'723'305	25.52
Finanzderivate						-392'911	-0.51
Sonstige Vermögenswerte						294'418	0.38
Bruttovermögen						77'601'119	100.42
Verbindlichkeiten						-322'110	-0.42
Nettovermögen						77'279'009	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

² Kapitalrückzahlungen

Finanzderivate

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Klasse		Betrag		Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verkehrswert in EUR	% des NAV
	Kauf	EUR 1'767'097	gegen	USD 2'000'000	14.07.2020	VP Bank AG	-13'333	-0.02
JPY	Kauf	JPY 1'273'482'000	gegen	EUR 10'849'225	17.07.2020	VP Bank AG	-341'055	-0.44
JPY	Kauf	JPY 326'600'000	gegen	EUR 2'678'292	17.07.2020	VP Bank AG	16'657	0.02
JPY	Kauf	JPY 135'881'376	gegen	EUR 1'176'408	17.07.2020	VP Bank AG	-55'179	-0.07

Volumen über offene Kontrakte in Finanzderivaten

Devisentermin long	EUR	-13'333
Devisentermin short	EUR	-379'578
Total aus Finanzderivaten gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		-392'911

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäft	Termin
Kauf EUR 2'501'345 gegen USD 2'790'000	14.02.2020
Kauf EUR 2'568'791 gegen USD 2'810'000	13.03.2020
Kauf EUR 2'345'286 gegen USD 2'649'000	16.04.2020
Kauf JPY 94'187'000 gegen EUR 787'451	17.04.2020
Kauf EUR 11'233'400 gegen JPY 1'332'816'000	17.04.2020
Kauf JPY 2'670'000'000 gegen EUR 21'810'162	17.04.2020
Kauf EUR 1'334'136 gegen JPY 157'889'000	17.04.2020
Kauf EUR 1'575'724 gegen USD 1'724'000	15.05.2020
Kauf EUR 1'440'192 gegen USD 1'558'000	16.06.2020

Ergänzende Angaben gemäss Art. 106 AIFMG

Fondstyp nach Anlagepolitik

Alegra ABS I (Euro) Portfolio

Sonstige Strategie

Eingesetzte Risikomanagementverfahren

Alegra ABS I (Euro) Portfolio

Commitment Approach

Risikoprofil⁵

Alegra ABS I (Euro) Portfolio

Anlagen

76.78 %

Hebel Brutto-Methode (aktuelle Auslastung)

Alegra ABS I (Euro) Portfolio

76.78 %

Hebel Netto-Methode (aktuelle Auslastung)

Alegra ABS I (Euro) Portfolio

100.00 %

Maximaler Verschuldungsgrad gemäss Prospekt

Alegra ABS I (Euro) Portfolio

30.00 %

Rechte zur Wiederverwendung von für die Hebelfinanzierung bestellte

Sicherheiten

Alegra ABS I (Euro) Portfolio

Keine

Art der gewährten Garantien

Alegra ABS I (Euro) Portfolio

Keine

Nutzung Risikolimiten

Maximale Nutzung

Minimale Nutzung

Ø Nutzung

Hebel Brutto-Methode

Alegra ABS I (Euro) Portfolio

101.89 %

76.78 %

88.92 %

Hebel Netto-Methode

Alegra ABS I (Euro) Portfolio

101.82 %

100.00 %

100.36 %

⁵ Vgl. dazu Prospekt: 2.3 Risikoprofil und allgemeine Risiken / Anhang 1: Teilfondsspezifische Risiken

Verschuldungsgrad	Periodenbeginn	Periodenende	Veränderung
Verschuldung in % des NAV			
Alegra ABS I (Euro) Portfolio	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Verschuldung in Teilfondswährung			
Alegra ABS I (Euro) Portfolio EUR	0.00	0.00	0.00
Liquidität des AIF			
Vermögensgegenstände, die wegen ihrer Illiquidität speziellen Vorkehrungen unterworfen sind (Angabe in % des NAV)			
Alegra ABS I (Euro) Portfolio			0.00 %
Veränderungen der Regelung zur Steuerung der Liquidität des AIF⁶			
Alegra ABS I (Euro) Portfolio			Keine

⁶ Seit letztem Berichtsstichtag neu eingeführte, veränderte oder aufgehobene Regelungen zur Steuerung der Liquidität (bspw. Lock-up, Side Pockets, Gates, Aussetzungen des Anteilshandels)

Ergänzende Angaben

Jahresabschluss

Letzter Kalendertag des Monats Dezember.

Rechnungseinheit

Berichtswährung des AIF: EUR

Währung der Portfolios und deren Anteilklassen:

Alegra ABS I (Euro) Portfolio: EUR

- Anteilklasse EUR: EUR

- Anteilklasse JPY: JPY

Bewertungsgrundsätze

Die Bewertung des Vermögens erfolgt nach den in den konstituierenden Dokumenten genannten Grundsätzen.

Verwendete Devisenkurse per Ende der Berichtsperiode:

EUR 1.— entspricht JPY 121.168060

EUR 1.— entspricht USD 1.123048

Vergütungen

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

- Anteilklasse EUR: 2.025 %

- Anteilklasse JPY: 2.025 %

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 des AIFM

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik des AIFM 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 des AIFM ebenfalls in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt.

Performance Fee

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

- Anteilklasse EUR: EUR 266'379.98

- Anteilklasse JPY: EUR 80'035.94

Transaktionskosten

- Anteilklasse EUR: EUR 4'859.25

- Anteilklasse JPY: EUR 1'407.38

Hinterlegungsstellen

Die Wertpapiere waren per Ende der Berichtsperiode bei folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

Alegra ABS I (Euro) Portfolio:

- Euroclear Bank SA, 1210 Brussels, BELGIEN (BE)

Vertriebsländer

Der Fonds wird zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern vertrieben:

- Deutschland
- Japan
- 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 28.02.2020
Alegra ABS I (Euro) Fund

Der Prospekt inkl. konstituierende Dokumente wird wie folgt angepasst:

Ziffer	Anpassungen
Prospekt Ziffer 1.4 Wirtschaftsprüfer des Fonds	Namensänderung des Wirtschaftsprüfers Bisher: ReviTrust Grant Thornton Neu: Grand Thornton
Prospekt Ziffer 1.8.2 Verkaufsrestriktionen	Ergänzung bei den Verkaufsrestriktionen
Prospekt Ziffer 6.1 Art und Hauptmerkmale der Anteile	Änderung der Art des Rechts Bisher: Forderungsrecht Neu: Beteiligungsrecht am verwalteten Vermögen
Prospekt Ziffer 6.2.6 Ausschluss von Anlegern	Ergänzung bei Ausschluss von Anlegern
Prospekt Ziffer 6.3.2.2 Vom Vermögen unabhängiger Aufwand	Folgender Text wurde angepasst: i) Sämtliche Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (z. B. marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben, Gebühren von Dritten), welche direkt mit dem Einstands bzw. Verkaufswert der betreffenden Anlagen verrechnet werden sowie transaktionsbezogene Vergütungen in der Administration oder im Risikomanagement (Transaktionskosten); allfällige Kosten einer Währungsabsicherung von Anteilsklassen werden ausschliesslich den entsprechenden Anteilsklassen zugeordnet.
Prospekt Ziffer 6.3.2.2 Vom Vermögen unabhängiger Aufwand	Folgender Text wurde angepasst: k) Kosten der Auflösung des Fonds bzw. von Teilfonds (z. B. Pauschalhonorar des AIFM und/oder der Verwahrstelle , Austragung aus Registern)
Anhang I Ziffer 1.2	Streichung folgender Anlagebeschränkung: d) Der Teilfonds darf höchstens 20 % seines Nettovermögens in Anteile anderer Fonds investieren.
Anhang I Ziffer 1.9	Aufnahme einer neuen Anteilsklasse "EUR I"
Anhang I Ziffer 1.9.1	Aufnahme neuer Datenpunkt Maximale Rücknahmen in % des NAV (Gating): keine
Anhang I Ziffer 1.9.3.3	Aufnahme neuer Datenpunkt Carried Interest: keine

Die aktuelle Fassung der Fondsdokumente sowie die letzten Geschäfts- und Halbjahresberichte, sofern deren Publikation bereits erfolgte, 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 der Webseite des Liechtensteinischen Anlagefondsverbandes (www.lafv.li) abgerufen werden. Dort finden sich auch weitere Informationen zu diesem Fonds. Die neue

Fassung der Fondsdokumente kann bei der VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG kostenlos bezogen werden.

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

Die oben genannten Änderungen treten per 01.03.2020 in Kraft.

Vaduz, Februar 2020

AIFM

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

Vertreter Schweiz

PvB Pernet von Ballmoos AG
Zollikerstrasser 226
CH-8008 Zürich