

Wesentliche Informationen für die Anlegerinnen und Anleger

(Key Investor Information Document)

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für die Anlegerinnen und Anleger über diese kollektive Kapitalanlage. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieser kollektiven Kapitalanlage und die Risiken einer Anlage zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

PvB Alegra CLO Fund

Anteilsklasse I in USD (ISIN: CH0312215970)

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Kategorie "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen"

Fondsleitung: PvB Pernet von Ballmoos AG, Zürich

Anlageziele und Anlagepolitik	
<p>Der Fonds investiert hauptsächlich in verbrieftete Unternehmenskredite, welche von Zweckgesellschaften anlässlich einer Verbriefung ausgegeben werden. Unter Verbriefung versteht man die Umwandlung eines Pools von Geldfluss generierenden Aktiva (z.B. besicherte Kredite, die an Unternehmen gewährt wurden) in handelbare Wertpapiere. Die Zweckgesellschaft kauft dabei den Pool der Aktiva (z.B. besicherte Unternehmenskredite) und finanziert sich über die Emission von Wertpapieren (CLOs) mit verschiedener Bonität (Rating). Der Zinsendienst und die Kapitalrückzahlung der emittierten Wertpapiere erfolgen durch den Geldfluss aus dem Pool der Aktiva. Die emittierten CLOs mit hoher Bonität haben Priorität bei der Zuteilung des Geldflusses aus dem Pool vor denjenigen Wertpapieren mit tiefer Bonität. Der Fonds konzentriert sich vornehmlich auf Anlagen in CLOs, bei denen der Asset Pool aus einem diversifizierten Portfolio von besicherten Unternehmenskrediten besteht. Mit abnehmender Bonität der CLOs steigen Risikograd und Ertragschancen. Die CLOs mit der höchsten Bonität tragen das geringste Risiko. Nach Abgeltung der Verwaltungskosten wird der vorgesehene Zinsendienst an die einzelnen CLO Tranchen geleistet. Dabei wird die Tranche mit der höchsten Bonität vor Tranchen mit tieferer Bonität bedient (Wasserfallprinzip).</p> <p>Der Fonds investiert in CLO Tranchen verschiedener Bonität. Über diese CLO Tranchen partizipieren Investoren an den verschiedenen breit diversifizierten Pools von Unternehmenskrediten. Investoren übernehmen indirekt die Funktion der Kreditgeber der in den verschiedenen Pools zusammengefassten Unternehmenskredite.</p>	<p>Der Fonds besteht aus den in USD ausgegebenen Anteilsklassen A, AA, I und S, sowie in CHF Anteilsklasse I. In die Anteilsklassen A, AA und I können nur Anleger mit Wohnsitz ausserhalb der Schweiz investieren.</p> <p>Erträge der Anteilsklasse A, AA und I werden wieder angelegt. Erträge der Anteilsklasse I (CHF) und S werden jährlich ausgeschüttet und unterliegen der eidgenössischen Verrechnungssteuer von 35%. Anleger mit Wohnsitz in der Schweiz können diese durch separaten Verrechnungssteuerantrag zurückfordern. Anleger mit Wohnsitz ausserhalb der Schweiz kriegen diese auf Vorweisung der Domizilerklärung (Affidavit) gutgeschrieben.</p> <p>Der Anleger kann die Anlage unter Berücksichtigung einer 25-tägigen Ankündigungsfrist auf jedes Monatsende kündigen. Erfolgt die Kündigung auf den letzten Bankwerktag eines Kalenderquartals, so wird keine Rücknahmekommission erhoben. Für alle anderen Monatsenden wird eine Rücknahmekommission von 2% zugunsten des Fonds belastet.</p> <p>Der Fonds eignet sich für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont.</p> <p>Anlagen in CLOs anderer Währungen als USD werden durch Währungsabsicherungsgeschäfte gegen Wechselkursschwankungen abgesichert.</p> <p>Die Transaktionskosten werden vom Fondsvermögen getragen und sind ertragsmindernd.</p>

Risiko- und Ertragsprofil

<div style="text-align: center; margin-bottom: 10px;"> <p>← Geringeres Risiko Höheres Risiko →</p> <p>Typischerweise Typischerweise</p> <p>geringerer Ertrag höherer Ertrag</p> </div> <table border="1" style="margin: auto; border-collapse: collapse; text-align: center;"> <tr> <td style="padding: 5px 10px;">1</td> <td style="padding: 5px 10px;">2</td> <td style="padding: 5px 10px;">3</td> <td style="padding: 5px 10px;">4</td> <td style="padding: 5px 10px;">5</td> <td style="padding: 5px 10px; background-color: #cccccc;">6</td> <td style="padding: 5px 10px;">7</td> </tr> </table>	1	2	3	4	5	6	7	<p>Der Risiko- und Ertragsindikator wird aus historischen Werten berechnet und erlaubt keine verlässlichen Aussagen für die Zukunft. Die Risiko- und ErtragsEinstufung kann sich in Zukunft ändern. Auch ein Fonds, welcher in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine risikolose Anlage dar. Der Fonds wurde in die Kategorie 6 eingestuft, da im Sekundärmarkt teilweise eingeschränkte Liquidität herrschen kann. Zudem können massive Verkaufstransaktionen von CLOs her mit starken Preisabschlägen zum letzten Bewertungspreis abgewickelt werden und starke Wertschwankungen des Fonds vorkommen.</p>
1	2	3	4	5	6	7		

Allgemeine Risiken – Eine Investition in den Fonds birgt verschiedene Risiken. Der Wert eines Fondsanteils kann erheblichen Schwankungen unterliegen. Es besteht keine Sicherheit, dass das angestrebte Anlageziel erreicht wird. Ein Investment in diesen Fonds eignet sich nur für entsprechend risikofähige Investoren mit mittel- bis langfristigen Anlagehorizont und als Beimischung zu bereits gut diversifizierten Portfolios.

Kredit- und Zinsausfallrisiko – Einzelne Kreditnehmer fallen aus oder leisten keine, respektive ungenügende Zinszahlungen. Eine Anhäufung solcher Fälle kann zu einer Unterdeckung im Kreditportfolio und somit, je nach Bonität der investierten Tranche, zu Ausfällen der Zinszahlungen oder der Rückzahlungen führen.

Risiko der Wiederanlage – Es kann sein, dass einzelne Unternehmen ihre Kredite frühzeitig zurückzahlen. Um neue Zinseinnahmen zu generieren, müssen solche Mittel wieder in neue Kredite angelegt werden. Gelingt eine solche Wiederanlage durch den Vermögensverwalter der Zweckgesellschaft nicht, sinkt typischerweise die Rendite der ausgegebenen CLOs.

Mangelnde Liquidität – CLOs werden in einem nur begrenzt zugänglichen Markt zwischen einer begrenzten Anzahl Marktteilnehmer ausgegeben und gehandelt. Dies kann dazu führen, dass die Handelbarkeit einzelner Titel nur beschränkt bzw. nur mit Preisabschlägen möglich ist.

Gegenparteirisiko – OTC abgeschlossene Derivate beinhalten ein Gegenparteirisiko, welche bei Konkurs der Gegenpartei zu einem totalen Wertverlust der Anlage führen kann.

Die vorstehenden Risikohinweise stellen keine vollständige Erläuterung sämtlicher mit dieser Anlage verbundenen Risiken dar. Interessierten Anlegerinnen und Anleger wird geraten, vor einer Entscheidung zu Gunsten einer Anlage den ausführlichen Fondsprospekt mit integriertem Fondsvertrag zu lesen und sich von eigenen unabhängigen Fachleuten beraten zu lassen.

Kosten

Kosten zulasten der Anlegerinnen und Anleger:

Ausgabekommission	3 %
Rücknahmekommission	2 %

Dabei handelt es sich um den höchsten Prozentsatz, der vom Kapitalengagement der Anlegerin oder des Anlegers in Abzug gebracht werden darf.

Kosten zulasten des Fondsvermögens im Laufe des Jahres:

Laufende Kosten	Klasse I (USD)	1.20 %
Ohne Performance Fee		

Kosten zulasten des Fondsvermögens unter bestimmten Bedingungen:

An die Wertentwicklung der kollektiven Kapitalanlage gebundene Gebühren	Klasse I (USD)	0.00 %*
---	----------------	---------

*Derjenigen Wertzunahme eines Fondsanteils, welche sowohl die Mindestrendite von 0% als auch den historischen Höchstwert eines Fondsanteils übersteigt.

Die Anleger zahlen Gebühren zur Deckung der Betriebskosten des Fonds, einschliesslich der Marketing- und Vertriebskosten. Diese Kosten senken das potentielle Anlagewachstum.

Anleger dürfen höchstens mit der dargestellten Ausgabekommission und Rücknahmekommission belastet werden. Angaben zu den geltenden Gebühren erhalten die Anleger bei ihrem persönlichen Anlageberater, der Depotbank oder der Vertriebsstelle.

Die Berechnung der laufenden Kosten stützt sich auf Vorjahreswerte und kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die aufgeführten Kosten werden für den Betrieb und die Vermarktung resp. den Vertrieb der kollektiven Kapitalanlage verwendet und schränken das potentielle Anlagewachstum ein. Ausgeschlossen sind Transaktionskosten und an die Wertentwicklung gebundene Gebühren.

Weitere Informationen über die Kosten können Sie dem Abschnitt ‚Vergütungen und Nebenkosten‘ des Verkaufsprospektes entnehmen.

Bisherige Wertentwicklung



Die vergangene Wertentwicklung stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Daten der Wertentwicklung lassen die bei der Ausgabe- und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Alle laufenden Kosten und an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren wurden in der bisherigen Wertentwicklung berücksichtigt.

Als Benchmark wurde der Credit Suisse High Yield Index II in USD herangezogen.

Der Fonds wurde im August 2006 lanciert.

Rechnungswährung ist USD.

Praktische Informationen

Rechnungsjahr	1. Januar bis 31. Dezember	
Anlageberater	Alegra Capital Ltd., Churerstrasse 78, 8808 Pfäffikon SZ	
Depotbank	Banque Cantonale Vaudoise, Place St-François 14, 1003 Lausanne	
Prüfgesellschaft	Deloitte AG, General-Guisan-Quai 38, 8022 Zürich	
Kontaktstelle	PvB Pernet von Ballmoos AG, Zollikerstrasse 226, 8008 Zürich	
	Telefon:	+41 44 205 51 51
	Telefax:	+41 44 205 51 50
	Email:	info@pvb.swiss
	Internet:	www.pvb.swiss

Diese kollektive Kapitalanlage ist von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt und beaufsichtigt. Die rechtlichen und wirtschaftlichen Aspekte sind abschliessend im ausführlichen Prospekt inklusive Fondsvertrag des Fonds geregelt. Zusätzlich enthält diese Angaben über die Rechte des Anlegers, die Aufgaben und Pflichten der Fondsleitung und Depotbank sowie die Anlagepolitik des Fonds. Dem Anleger wird empfohlen, den ausführlichen Prospekt inklusive Fondsvertrag zu konsultieren. Die Jahres- und Halbjahresberichte geben Auskunft über die Vermögens- und Erfolgsrechnung. Diese Unterlagen sowie die aktuellsten Anteilspreise können im Internet unter www.pvb.swiss sowie bei der Fondsleitung und der Depotbank und allen Vertriebssträgern in deutscher Sprache kostenlos angefordert werden.

Diese wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom **21.01.2022**. PvB Pernet von Ballmoos AG kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fonds-Reglements und des Prospekts vereinbar ist.