

## Investment Grade Liquid Alternative Fund SP (LI0379757425)

Ein Teilfonds von Infinigon Fund

Verwaltungsgesellschaft: VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### Ziele und Anlagepolitik

- Ziel ist ein langfristiger Vermögenszuwachs.
- Der Teilfonds wird aktiv verwaltet.
- Der Teilfonds investiert in Collateralized Loan Obligations (CLOs) in Euro denominiert, auf Euro lautende westeuropäische Staatsanleihen, ETFs und Bankguthaben in Euro. Aufgrund des Investitionsuniversums mit Schwerpunkt auf CLOs mit den Ratings AAA, AA und A sowie europäische Staatsanleihen mit identischen Ratings, ist die Portfoliomanagerin bestrebt, durch effiziente Ausnutzung von Handelstransaktionen und unter Berücksichtigung der Zu- und Abflüsse der Liquidität, einen stabilen und sicheren Teilfonds zu verwalten. Es wird angestrebt, von den vergleichsweise höheren Zinszahlungen internationaler Unternehmen zu profitieren, die sich über den Kapitalmarkt refinanzieren und dabei ein attraktives Risiko-Ertrags-Verhältnis bieten. Dadurch wurde bisher und wird aktuell eine Rendite nach Kosten von ca. 1 % p.a. über dem EURIBOR generiert, die sich, gegenüber den aktuellen Money Market Zinssätzen und ähnlichen Produkten, deutlich abhebt. Es wird angestrebt auf Jahressicht eine Rendite von 100 Basispunkten (1 %) über dem

aktuellen 3-Monats-EURIBOR zu erreichen. Dabei soll ein möglichst hohes Durchschnittsrating bei einer möglichst geringen Volatilität erzielt werden. Aufgrund der historisch niedrigen Ausfallraten bei CLOs der Ratingklassen AAA, AA und A gemäß S&P Studie (Analyse der letzten 15 Jahre\*), stellen diese Wertpapiere in Kombination mit Staatsanleihen eine hohe Sicherheit bei hinreichender Liquidität dar. Durch ein Investment in CLOs, die in der Regel variabel verzinst sind, wird das Zinsänderungsrisiko minimiert und an steigenden Zinsen profitiert.

\* S&P Ratings Services „Fifteen Years Strong: A Look Back At European CLO Credit Performance“

- Der Fonds setzt keine Derivate ein.
- Anteile können unter den in den Fondsdokumenten angegebenen Bedingungen zweiwöchentlich gezeichnet und zurückgegeben werden.
- Der Nettoertrag und die realisierten Kapitalgewinne werden wieder angelegt.

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Risikoindikator soll das Rendite/Risikoprofil veranschaulichen. Je höher die Einstufung auf der Skala, desto höher sind die Gewinnchancen, aber auch das Risiko, einen Verlust zu erleiden. Dieser Risikoindikator beruht auf historischen Daten, eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch eine Einstufung in Kategorie 1, stellt keine völlig risikolose Anlage dar. Die Anteilsklasse ist in Kategorie 2 eingestuft, weil der Benchmark in der Vergangenheit eine geringe Schwankung aufwies.

Folgende Risikokategorien können von wesentlicher Bedeutung sein und sind vom Risikoindikator nicht angemessen erfasst:

**Liquiditätsrisiken:** Sofern Anlagen in wesentlicher Höhe in Finanzinstrumente getätigt werden, die ihrer Wesensart zufolge hinreichend liquide sind, unter bestimmten Umständen aber ein relativ niedriges Liquiditätsni-

veau erreichen können, wirkt sich dies gegebenenfalls auf das Liquiditätsrisikoniveau des gesamten Teilfonds aus.

**Ausfallrisiko:** Der Fonds schließt Geschäfte mit mehreren Gegenparteien ab. Wenn eine Gegenpartei insolvent wird, können offene Forderungen des Fonds nicht mehr oder nur noch teilweise beglichen werden.

**Operationelle Risiken und Risiken im Zusammenhang mit der Verwahrung von Vermögenswerten:** Der Fonds kann Opfer von Betrug und/oder anderen kriminellen Handlungen werden. Es können Verluste aufgrund von äusseren Ereignissen, unzureichenden internen Prozessen, Systemausfällen oder menschlichem Verschulden bei der Verwaltungsgesellschaft, einer Unter-/Verwahrstellen oder externen Dritten entstehen.

**Kreditrisiken:** Der Teilfonds investiert direkt oder indirekt in Anleihen. Sollte der Emittent einer Anleihe die Zinsen nicht pünktlich zahlen oder den Nominalbetrag nicht zurückzahlen, kann dies zu einem bedeutenden oder völligen Wertverlust einer Anleihe führen. Die Herabstufung der Bonität des Emittenten kann auch zu einem bedeutenden oder völligen Wertverlust einer Anleihe führen.

# Wesentliche Anlegerinformationen



## Kosten

Aus den Gebühren und sonstigen Kosten werden die laufende Verwaltung, die Verwahrung des Vermögens sowie der Vertrieb der Fondsanteile finanziert. Anfallende Kosten verringern Ihre Ertragschancen.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabekommission	max. 0.50 %
Rücknahmekommission	max. 0.00 %
Umtauschkommission	max. 0.00 %

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor der Anlage auf den Anteilswert aufgeschlagen bzw. vor der Auszahlung vom Rücknahmepreis abgezogen wird. Im Einzelfall können die Kommissionen geringer ausfallen. Die aktuellen Beträge können Sie bei Ihrem Finanzberater oder der für Sie zuständigen Stelle erfragen.

Kosten, die im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0.8050 %

Die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren sowie Transaktionskosten sind nicht in den laufenden Kosten enthalten, hiervon ausgenommen sind allfällige Kommissionen, die bei Erwerb oder Verkauf von Zielfondsanteilen bezahlt werden. Die hier angegebenen laufenden Kosten basieren auf einer Schätzung der erwarteten Gesamtkosten.

Kosten, die unter bestimmten Umständen zu tragen sind	
Performance Fee*	10.00 %
Hurdle Rate	Euribor 3 Month ACT/360 plus 1.00 %
High Watermark Prinzip	Ja

Weitere Informationen in Bezug auf die Kosten und deren Berechnungsmethoden können Sie den Verkaufsunterlagen entnehmen, welche auf der Webseite der Verwaltungsgesellschaft [www.vpfundsolutions.li](http://www.vpfundsolutions.li) abrufbar sind.

\*Da die Anteilsklasse noch nicht Teil eines Geschäftsjahresabschlusses war, kann noch kein tatsächlich berechneter Betrag ausgewiesen werden.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

Da die Anteilsklasse eine Wertentwicklung in der Vergangenheit von weniger als einem vollen Kalenderjahr aufweist, besteht keine ausreichende

Datengrundlage, um nützliche Angaben über die Wertentwicklung in der Vergangenheit machen zu können. Die Anteilsklasse wurde noch nicht liberiert.

## Praktische Informationen

Verwahrstelle ist die VP Bank AG, Aeulestrasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein.

Weitere praktische Informationen über den Fonds, die Verkaufsunterlagen, die letzten verfügbaren Jahres- und Halbjahresberichte sowie die aktuellen Anteilspreise finden Sie kostenlos in deutscher Sprache auf der Webseite der Verwaltungsgesellschaft [www.vpfundsolutions.li](http://www.vpfundsolutions.li).

Informationen über allfällige weitere Anteilsklassen können den Verkaufsunterlagen, den aktuellen Jahres- und Halbjahresberichten sowie der Webseite der Verwaltungsgesellschaft [www.vpfundsolutions.li](http://www.vpfundsolutions.li) entnommen werden.

Der Fonds unterliegt den Steuervorschriften in Liechtenstein. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Fonds besteuert werden. Daher sollten Sie Ihren Finanz- oder Steuerberater konsultieren, bevor Sie sich für die Investition entscheiden.

Die Verwaltungsgesellschaft kann lediglich auf Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.

Dieses Dokument beschreibt die oben genannte Anteilsklasse. Der Prospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte beziehen sich jedoch auf den gesamten Fonds.

Die verschiedenen Teilfonds des Fonds haften nicht füreinander, das heisst für Sie als Anleger sind ausschliesslich die Gewinne und Verluste des oben genannten Teilfonds von Bedeutung.

Anleger haben grundsätzlich das Recht, von einem Teilfonds in einen anderen Teilfonds des Fonds zu wechseln. Weitere Angaben zum Anteilsunterschied finden sich in den Verkaufsunterlagen. Bis auf weiteres hat der Fonds nur einen Teilfonds.

Informationen für Anleger in der Schweiz: Vertreter ist die 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, 9000 St. Gallen, Schweiz, Zahlstelle ist die Notenstein La Roche Privatbank AG, Bohl 17, 9004 St. Gallen, Schweiz. Die massgeblichen Dokumente wie Treuhandvertrag (Konstituierende Dokumente), Prospekt, wesentliche Anlegerinformationen sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter angefordert werden.

Dieser Fonds ist in Liechtenstein zugelassen und wird durch die Finanzmarktaufsicht (FMA) reguliert. Einzelheiten der aktuellen Vergütungsgrundsätze und -praktiken, darunter eine Beschreibung, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden und die Identität der für die Zuteilung zuständigen Personen, sind unter [www.vpfundsolutions.li](http://www.vpfundsolutions.li) abrufbar. Auf Anfrage wird eine Papierversion kostenlos zur Verfügung gestellt. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 15. Februar 2018.