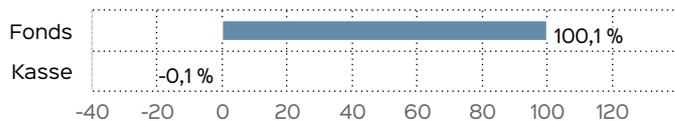


Marketinginformationen

Fondsportrait

ALAP verfolgt das Ziel, eine möglichst stetige und schwankungsarme Wertentwicklung von ca. 2% p.a. zu erzielen. Zu diesem Zweck investiert ALAP in rund 20 voneinander unabhängige Strategien, die sich aus sieben verschiedenen Renditequellen speisen. Bei den investierten Strategien handelt es sich jeweils um UCITS-Fonds aus dem Segment liquider Alternativstrategien. Sie alle eint, dass sie zum größten Teil nicht von der Bewegungsrichtung des Kapitalmarktes abhängig sind, sondern ihre Rendite weitgehend marktneutral erzielen können. Um das Portfolio zusätzlich zu dieser breiten Diversifikation möglichst robust zu gestalten, wird ein systematischer Absicherungsmechanismus auf Basis börsengehandelter Derivate in die Strategie integriert.

Vermögensaufteilung



Fondsprofil

Fondsname	ALAP
Anteilscheinklasse	S
ISIN	DE000A2P3XH6
WKN	A2P3XH
Fondskategorie	Gemischte Fonds
Auflegungsdatum	01.07.2020
Gesamtfondsvermögen	18,66 Mio. EUR
NAV	101,25 EUR
Ausgabepreis	101,25 EUR
Rücknahmepreis	101,25 EUR
Fondswährung	EUR
Aktives Management	ja
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Geschäftsjahresende	30. Juni
Ertragsverwendung	Ausschüttung
TER (= Laufende Kosten)	1,64 %
Verwaltungsvergütung	davon 0,28 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	davon 0,10 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Ja, im letzten Geschäftsjahr 0,0 % (Details siehe "Wichtige Hinweise").
VL-fähig	nein
Sparplanfähig	nein
Einzelanlagefähig	nein
Vertriebszulassung	DE
Cut-off time	16:00 Uhr

Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Alle Wertentwicklungen gehen von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und einem Anlagebetrag von 100.000 EUR aus und umfassen jeweils zwölf Monate. Die mit einem * gekennzeichneten Werte beziehen sich auf einen kürzeren Zeitraum (seit Auflegung). Nettowertentwicklung: Neben sämtlichen im Fonds anfallenden Kosten wird auch der jeweilige Ausgabeaufschlag berücksichtigt. Dieser wird zu Beginn

des dargestellten Wertentwicklungszeitraumes vom Anlagebetrag abgezogen. Der Rücknahmeabschlag, sofern ein solcher erhoben wird, wird bei der Rückgabe der Fondsanteile abgezogen. Eine eventuell anfallende, die Wertentwicklung mindernde Depotgebühr bleibt außer Betracht. Bruttowertentwicklung: Entspricht der Nettowertentwicklung, berücksichtigt aber keinen Ausgabeaufschlag.

Fondsmanagerkommentar

Die dominierenden Themen im April 2023 waren die Entwicklung der Inflation und die Berichtssaison für das abgelaufene Q1 2023. Die US-Inflation fiel im März mit einem Wert von 5,0% (gegenüber Vorjahresmonat) geringer aus als erwartet (5,1%). Die Berichtssaison war insbesondere für die großen Unternehmen des S&P 500 positiv, die in diesem Jahr den Großteil des Wertzuwachses ausmachen. Meta konnte die Investoren bspw. mit einem Q1-Umsatz von 28,10 Mrd. USD positiv überraschen, die durchschnittliche Erwartung lag bei 27,66 Mrd. USD.

Globale Aktienanleger verdienten im April 0,14% (in €), das ist fast gleichauf mit der Rendite europäischer Anleihen (0,13%). Europäische Aktien gewann mit 1,79% (EuroStoxx 50) besonders deutlich. ALAP gewann im April 0,31% (I-Tranche) hinzu. Starke positive Beiträge lieferten Trendfolge-Strategien und Strategien aus den Bereichen Übernahme-Arbitrage, Wandelanleihen-Arbitrage, Anleihen marktneutral und Kreditprämie. Gleichzeitig gab es in den Segmenten Übernahme-Arbitrage Wandelanleihen-Arbitrage auch Strategien, die zu den Verlierern dieses Monats gehörten. Die verschiedenen Strategien eines Segments beweisen damit, dass sie jeweils einen differenzierten Ansatz verfolgen. Unter dem Gesichtspunkt der Diversifikation befürworten wir das. Jede einzelne Strategie muss aber mittel- und langfristig klar positive Beiträge zum Gesamterfolg liefern. Keine Strategie ist ausschließlich zu Zwecken der Diversifikation investiert, ohne auch Rendite beizusteuern.

28.04.2023

Allington Investment Advisors GmbH

Kontakt: Fondsberater

Allington Investment Advisors GmbH
Kaiser-Friedrich-Promenade 127
61348 Bad Homburg v.d.H.
Telefon: +49 (0)6172 - 388710
E-Mail: info@allington.de
Internet: <http://www.allington.de>

Kontakt: Vertriebspartner

Allington Investment Advisors GmbH
Kaiser-Friedrich-Promenade 127
61348 Bad Homburg v.d.H.
Telefon: +49 (0)6172 - 388710
E-Mail: info@allington.de
Internet: <http://www.allington.de>

Verwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon: +49 (0)40 3 00 57 - 0
Telefax: +49 (0)40 3 00 57 - 60 70
E-Mail: service@hansainvest.de
Internet: <http://www.hansainvest.com>

Wichtige Hinweise

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: HANSAINVEST.

Dies sind Marketinginformationen. Bitte lesen Sie den **Verkaufsprospekt** und das **Basisinformationsblatt** bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Grundlage für den Kauf sind die jeweils gültigen Verkaufsunterlagen, die ausführliche Hinweise zu den einzelnen mit der Anlage verbundenen Risiken enthalten. Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen sind ausschließlich in deutscher Sprache in elektronischer Form erhältlich. Auf Wunsch senden wir Ihnen Druckstücke kostenlos zu.

Der Nettoinventarwert von Investmentfonds unterliegt in unterschiedlichem Maße Schwankungen und es gibt keine Garantie dafür, dass die Anlageziele erreicht werden. Es besteht die Gefahr, dass der Anleger durch den Erwerb der Anlage einen finanziellen Verlust erleidet.

Mit dem Erwerb der beworbenen Anlage erwirbt der Anleger lediglich Anteile an einem Fonds und nicht die im Fonds enthaltenen Basiswerte, wie z.B. ein Gebäude oder die Aktie eines Unternehmens.

Die Wertentwicklung wird nach der **BVI-Methode** ermittelt.

Informationen zur genauen Berechnungsweise der Wertentwicklungen erhalten Sie im Internet unter

Rechenartenbeschreibung.

Die zukünftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung. Diese ist von der persönlichen Situation des jeweiligen Anlegers abhängig und kann sich in der Zukunft ändern.

Das Gesamtfondsvermögen bezieht sich auf das Fondsvermögen aller zum Fonds zugehörigen Anteilsklassen. Dabei wird das Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen, die als erstes aufgelegt wurde.

Die angegebenen laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) fielen im letzten Geschäftsjahr des Sondervermögens an; bei neu aufgelegten Fonds handelt es sich um eine Schätzung für das erste Geschäftsjahr. Die anfallenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und verringern die Ertragschancen des Anlegers.

Nähere Informationen zu den Kosten und zu einer etwaigen Erfolgsvergütung und deren Zusammensetzung sind aus den wesentlichen Anlegerinformationen zu entnehmen.

Bei einer Investition in den Fonds ALAP S fällt eine Performancefee für den Anleger an, wenn die positive Wertentwicklung des Fonds ALAP S die Hurdle Rate von .25 % im Geschäftsjahr übersteigt. Die Performancefee wird folgendermaßen berechnet und verringert die positive Wertentwicklung des Anlegers. 20 % des Betrages, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode um .25 % übersteigt (absolut positive Anteilwertentwicklung), jedoch insgesamt höchstens bis zu 10 % des Durchschnittswerts in der Abrechnungsperiode. Eine negative Wertentwicklung muss aufgeholt werden.

Die in den gegebenenfalls dargestellten Anlagestrukturen oder Vermögensaufteilungen angegebenen Prozentwerte beziehen sich generell auf das gesamte Fondsvermögen. Für die Darstellung einzelner Strukturen wird jeweils nur eine Teilmenge der Vermögensarten als Basis verwendet (z.B. bei Branchen nur der Aktienanteil), so dass in der Summe nicht zwingend 100% erreicht werden.

Die Darstellung der Top Wertpapiere (sofern angezeigt) erfolgt für maximal 60% des Fondsvermögens.

Bei den dargestellten Werten handelt es sich um gerundete Werte, so dass die Summe der Werte von 100 % abweichen kann.

Die Cut-off time bezeichnet den täglichen Orderannahmeschluss der Verwahrestelle des Fonds. Sie wird bei der depotführenden Stelle des Anlegers regelmäßig früher liegen.

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen richten sich nicht an US-Personen und dürfen nicht in den USA verbreitet werden.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache können Sie auf unserer Website unter **Compliance** erhalten.

Der Vertrieb des Fonds kann jederzeit in Übereinstimmung mit den Vorschriften des KAGB widerrufen werden.