ALPINUM INVESTMENT MANAGEMENT

TURNKEY SOLUTIONS FOR WEALTH MANAGERS AND FUND MANAGERS

«Absolute Return – More than Capital Preservation»

Swiss Fund Platform Event, 20. Oktober 2022, Zunfthaus zur Waag

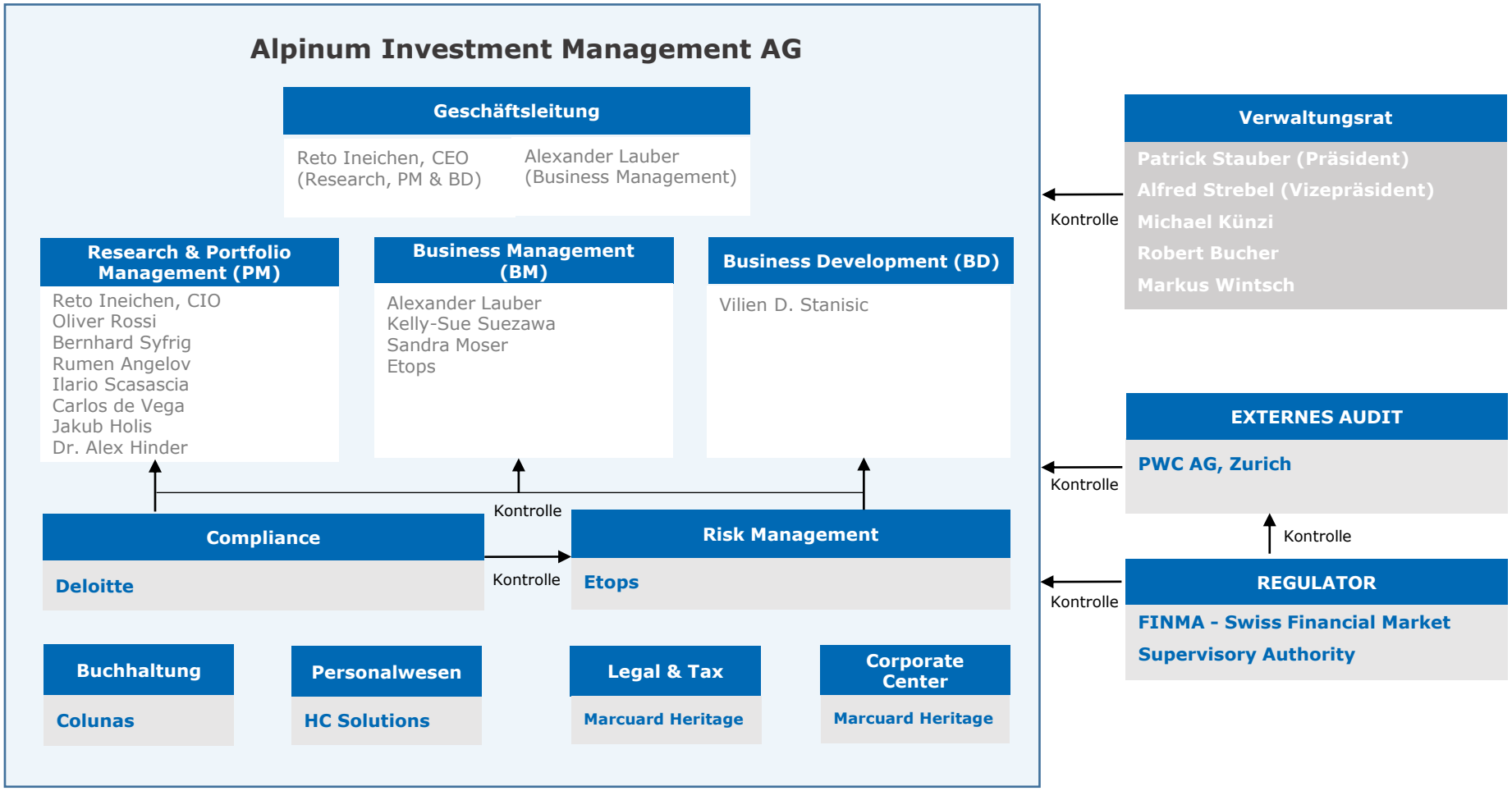
Inhalt

- Wer wir sind
- Relative Return vs. Absolute Return
- Alpinum - Absolute Return Mandat
- Alpinum – Bausteine
- Zusammenfassung
- Legal Disclaimer

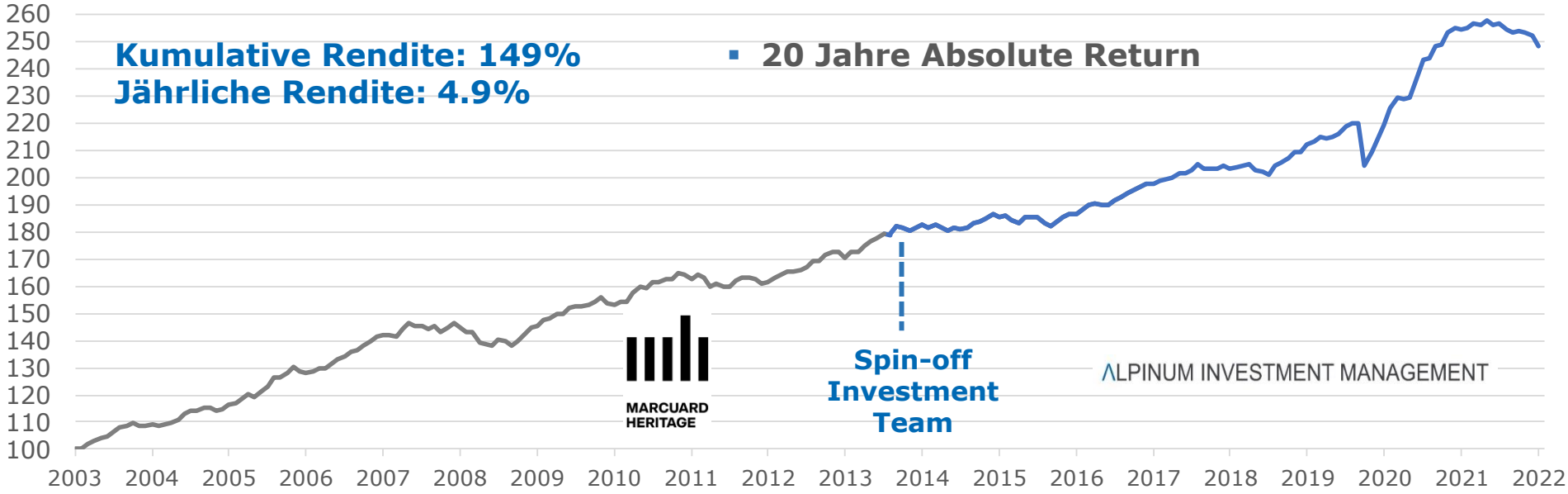
Alpinum IM: Wir stellen uns vor

- Unabhängiger Schweizer Investment Manager (100% im Privatbesitz)
- Spin-Off aus etablierten global tätigen Vermögensverwalter
- Anerkannte Investment-Boutique für traditionelle und alternative Anlagen
- AuM: ~USD 2 Milliarden
- Kernkompetenzen:
  - Kredit- und Fixed Income Anlagen
  - Direct Lending (Private Debt)
  - Uncorrelated Returns, Hedge Funds
- Angebot: Anlagefonds sowie massgeschneiderte Portfoliolösungen für qualifizierte Anleger wie Family Offices, Vermögensverwalter, Banken und Pensionskassen
- FINMA-Lizenz als Verwalter kollektiver Kapitalanlagen

Organisation



Seit 2 Jahrzehnten konsequent unterwegs

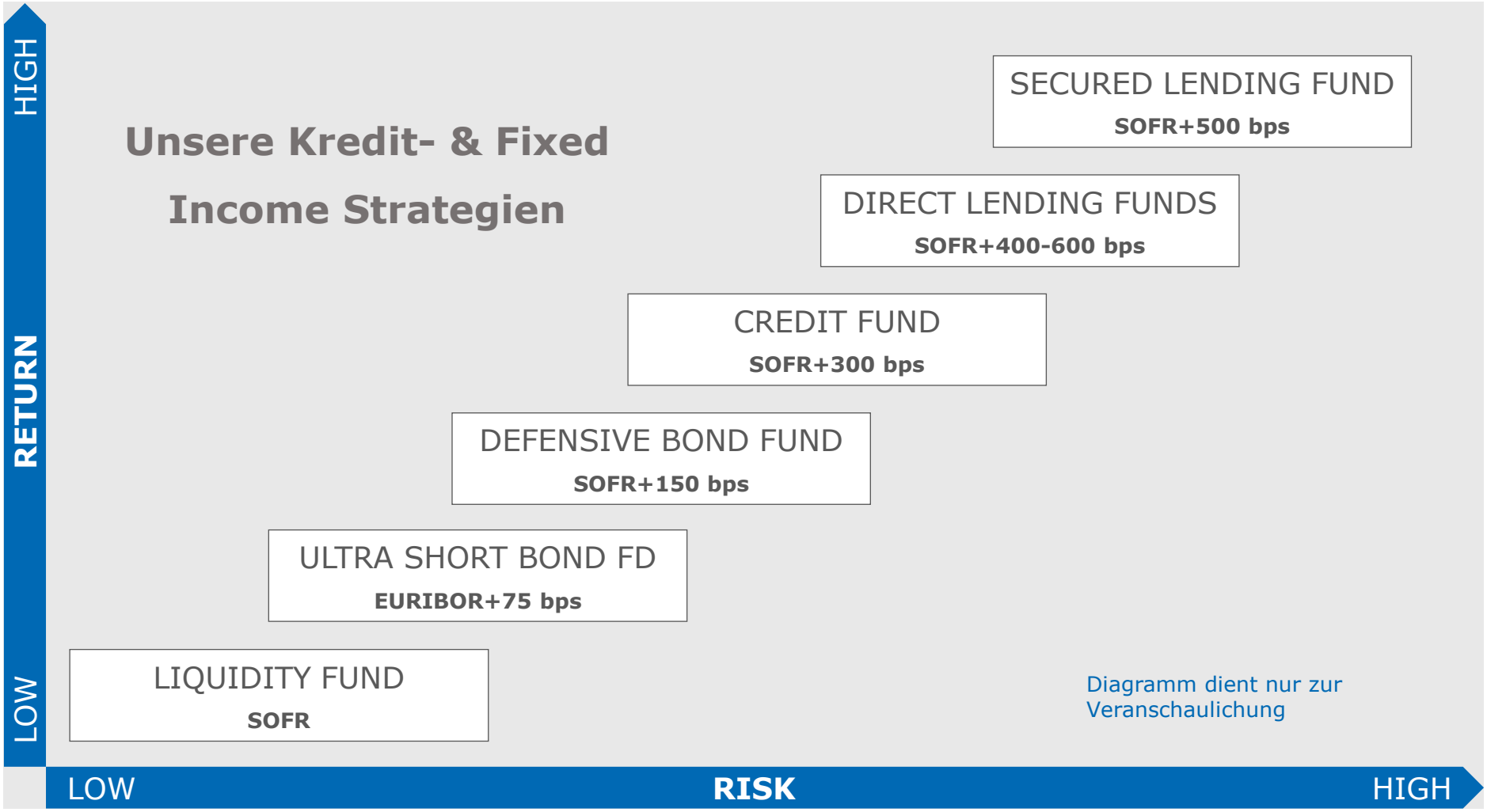


"USD Absolute Return-Strategie" verdeutlicht beispielhaft unsere seit 2003 gelebte Anlagephilosophie.

- Konsequentes „Drawdown Management"
- Permanente Suche nach attraktiven Risikoprämien
- Langfristiges Kapitalwachstum dank Kombination von Risikominderung & aktivem Anlage-Stil

Die Performance von 2003 bis 2014 folgte dem gleichen Investmentansatz und wurde von Marcuard Heritage vor der Ausgliederung ihrer Investment Management Unit in Alpinum Investment Management umgesetzt. Bitte lesen Sie den Disclaimer am Ende dieser Präsentation.

Risk-Return Übersicht Fixed Income Fonds



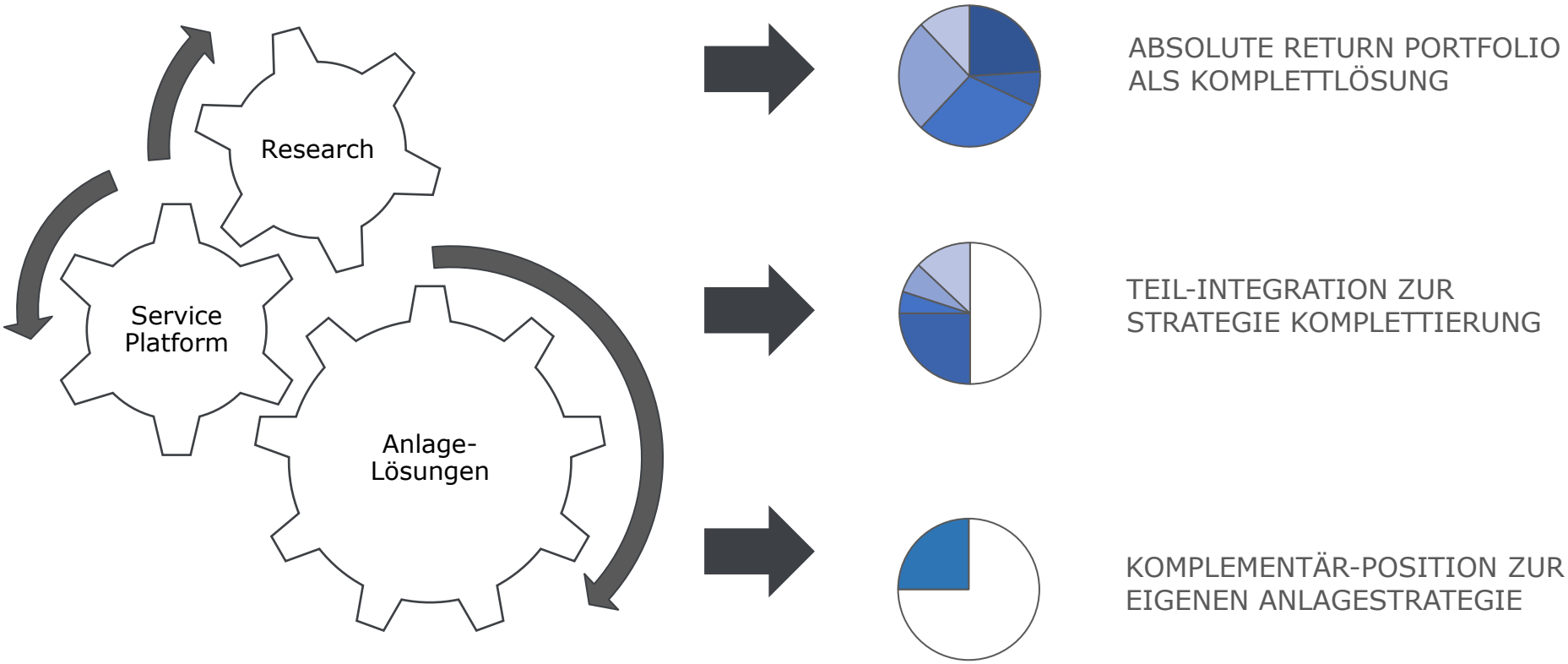
Unsere Fonds

Fonds	Investment Managers	Auflegungsdatum	AuM (USD)
Alpinum Funds (CH) - Liquidity Fund USD	Alpinum Investment Management AG, Zürich	Juni 2016	83
Alpinum SICAV-SIF Defensive Bond Fund	Radcliffe Capital Management, Philadelphia	Juli 2014	50
Alpinum SICAV-SIF Credit Fund	**Alpinum Investment Management AG, Zürich**	**Juli 2014**	**510**
Alpinum SICAV-SIF Equity Dynamic Fund	**Alpinum Investment Management AG, Zürich**	**März 2015**	**204**
Alpinum SICAV-SIF Equity Focus Fund	Alpinum Investment Management AG, Zürich	Dezember 2014	71
Alpinum SICAV-SIF Alternative Investments Fund	**Alpinum Investment Management AG, Zürich**	**März 2015**	**264**
Alpinum SICAV-SIF Persistent Edge Asia Fund	Persistent Edge Asset Management, Hong Kong	Juni 2016	105
Alpinum SICAV-SIF Arena Global Macro Fund	Alpinum Investment Management AG, Zürich	Juli 2021	44
Alpinum SICAV-SIF MSC Dachhedgefonds	Alpinum Investment Management AG, Zürich	August 2022	10
Alpinum Partners - Direct Lending Fund I (LIE)	Alpinum Investment Management AG, Zürich	Dezember 2016	58
Alpinum Partners - Direct Lending Fund II (LIE)	Alpinum Investment Management AG, Zürich	Oktober 2017	70
Alpinum Partners - Direct Lending Fund III (LIE)	Alpinum Investment Management AG, Zürich	November 2017	205
Alpinum Partners - Secured Lending Fund I (LIE)	Alpinum Investment Management AG, Zürich	März 2017	95
Alpinum Funds - Ultra Short-Term Bond Fund	**Alpinum Investment Management AG, Zürich**	**Dezember 2019**	**140**
Alpinum Partners - Trade Finance Fund	Alpinum Investment Management AG, Zürich	Februar 2020	29
Total verwaltetes Vermögen			**1'938**

Quelle: Alpinum Investment Management AG per September 2022 in USD, AuM in Mio.

- Der Credit Fund (Fixed Income Long Only) als auch der Alternative Investments Fund (Hedge Fund) haben mehrere anerkannte Auszeichnungen und höchste Qualitäts-Ratings erhalten.

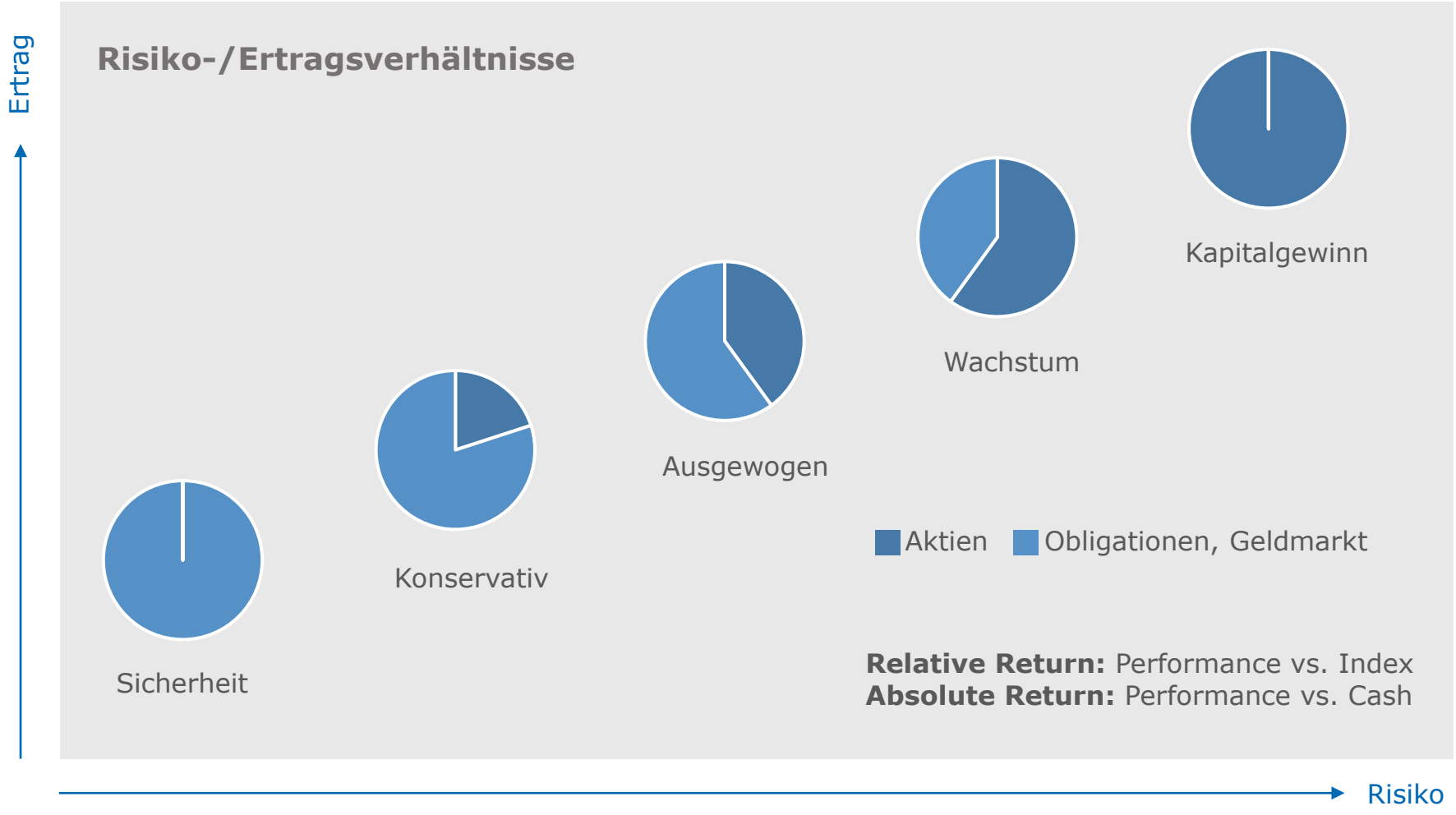
Ganzheitliche Anlagelösungen



- Modulare Plattform mit Zugang zu einer breiten Palette innovativer Anlagelösungen
- Alles aus einer Hand: Von massgeschneiderten Portfolios zu einzelner Portfolio-Bausteine

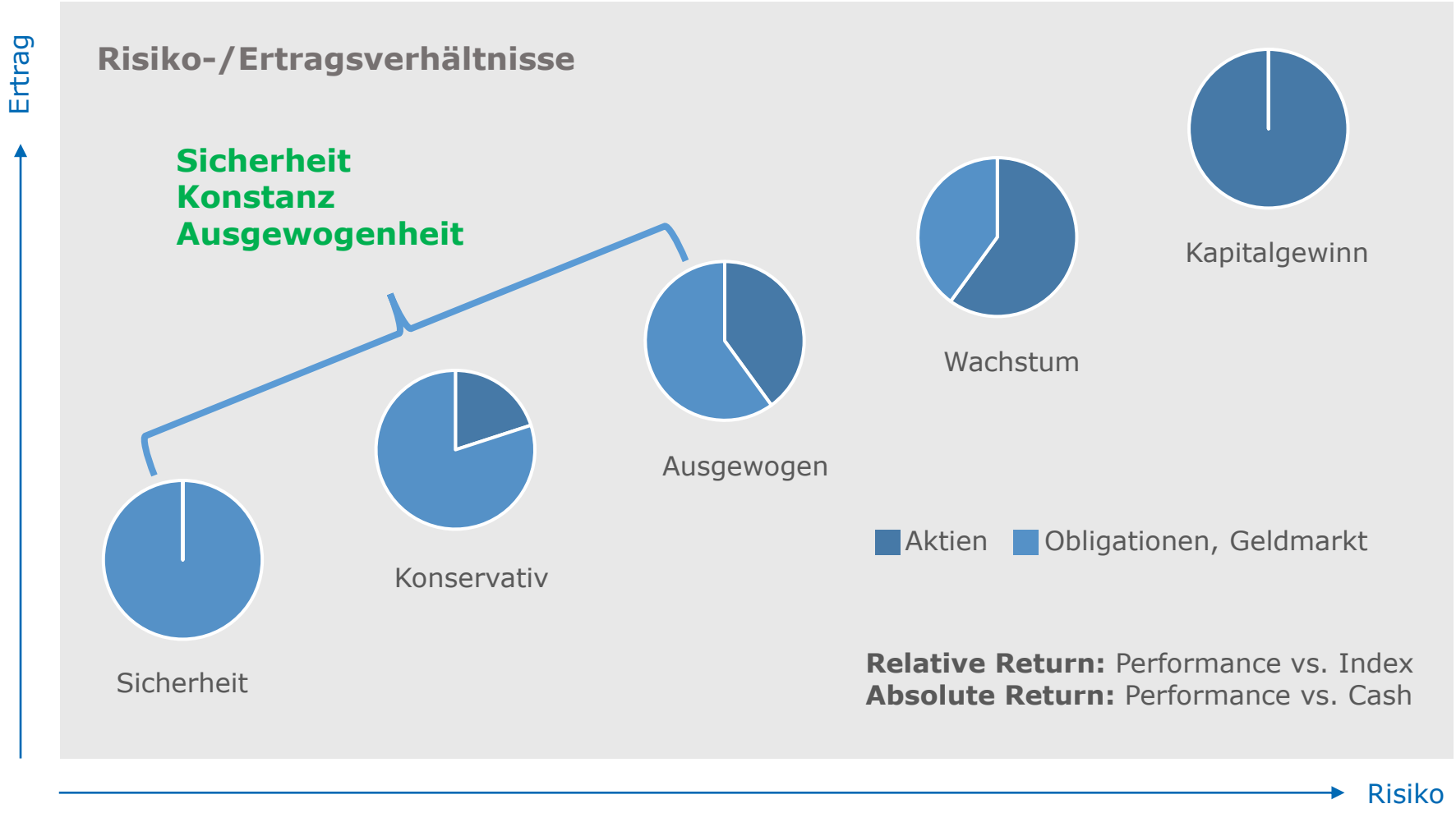
Relative Return vs. Absolute Return

“Klassische” Relative Return Strategien



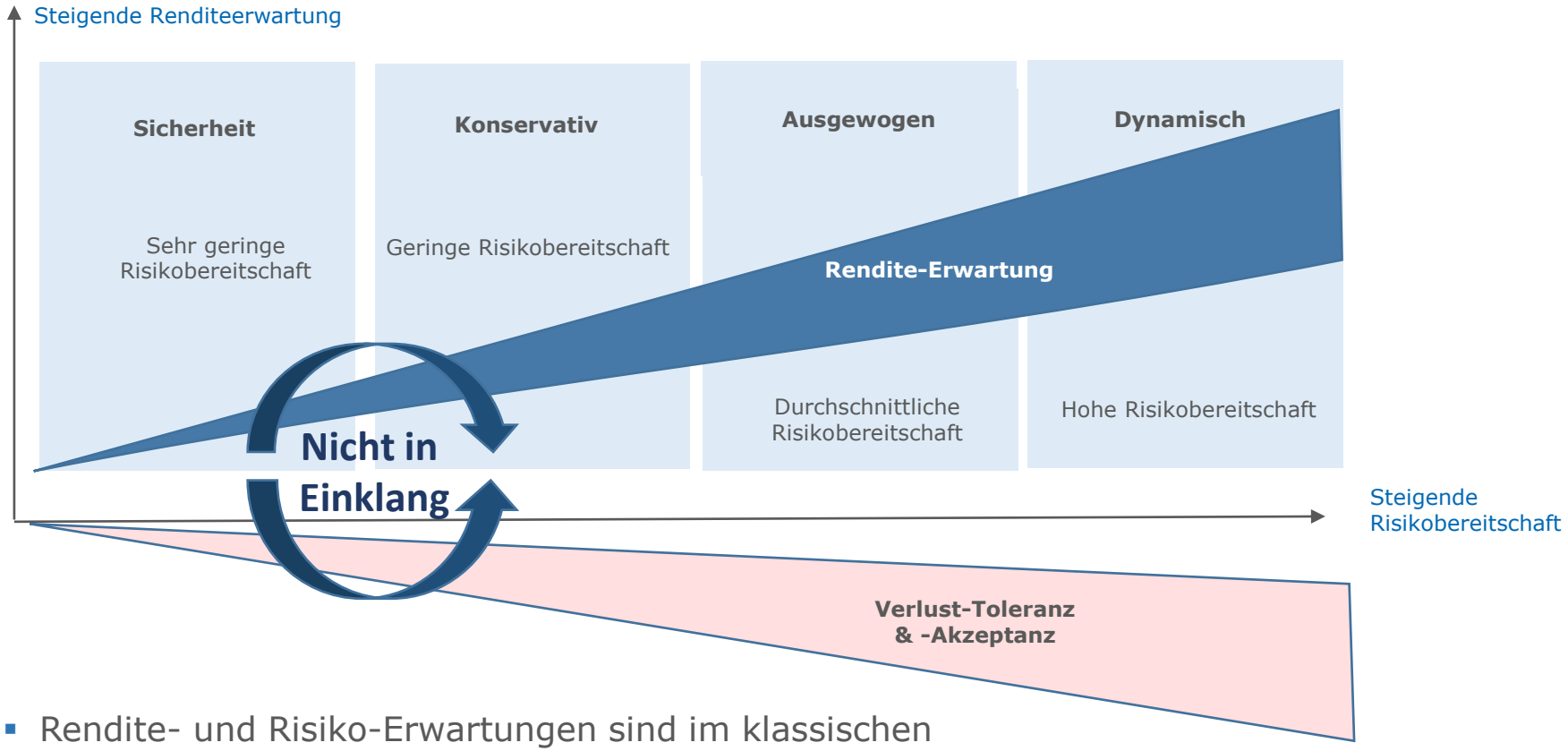
Confidential, for discussion purposes only

“Klassische” Relative Return Strategien



Confidential, for discussion purposes only

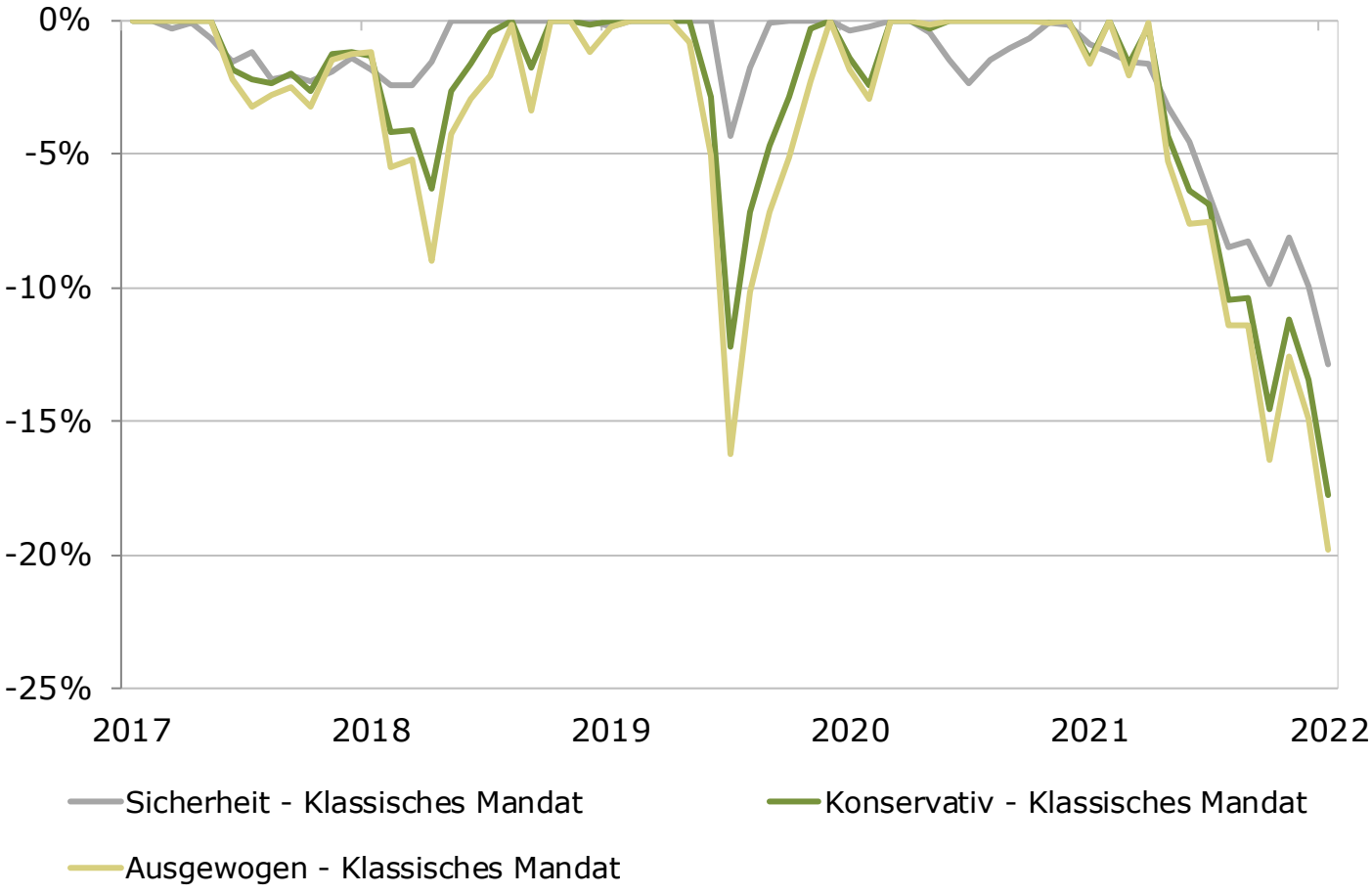
Rendite-/Verlust-Erwartung im Ungleichgewicht



- Rendite- und Risiko-Erwartungen sind im klassischen Ansatz in gewissen Marktphasen nicht im Einklang.
- Absolute Return-Strategie bietet Lösungsansatz.

Confidential, for discussion purposes only

Relative Return: “Drawdown” - Letzte 5 Jahre



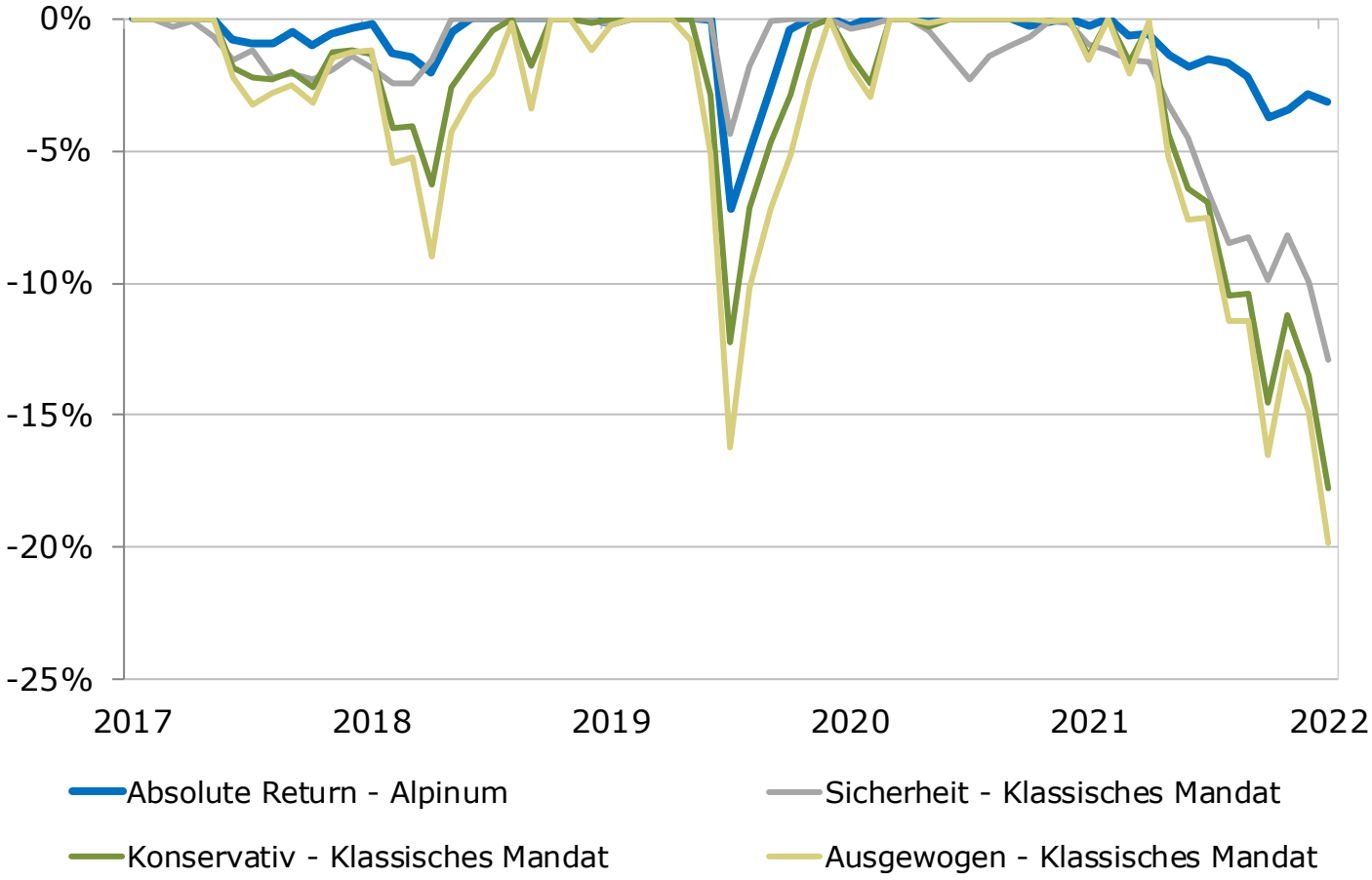
2022 Drawdown:

- -13% YTD Sicherheit
- -18% YTD Konservativ
- -20% YTD Ausgewogen

Verlust-Potenzial uneingeschränkt

Quelle: Bloomberg; Daten von 30.09.2017 – 30.09.2022 in USD

Relative Return: “Drawdown” - Letzte 5 Jahre



Absolute Return

- -3% YTD

Verlust-Potenzial eingeschränkt

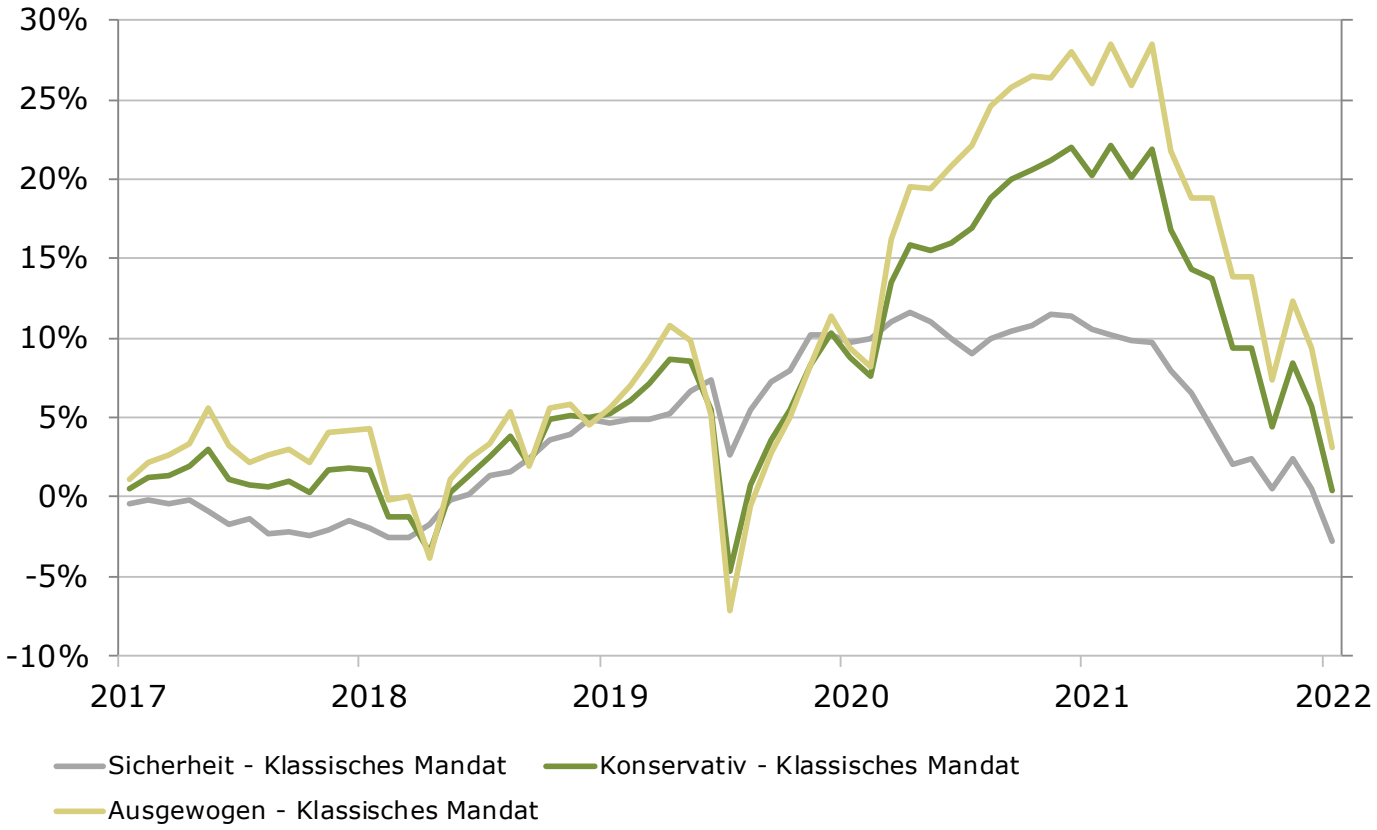
2022 Drawdown:

- -13% YTD Sicherheit
- -18% YTD Konservativ
- -20% YTD Ausgewogen

Verlust-Potenzial uneingeschränkt

Quelle: Bloomberg; Daten von 30.09.2017 – 30.09.2022 in USD

Relative Return: Performance - Letzte 5 Jahre



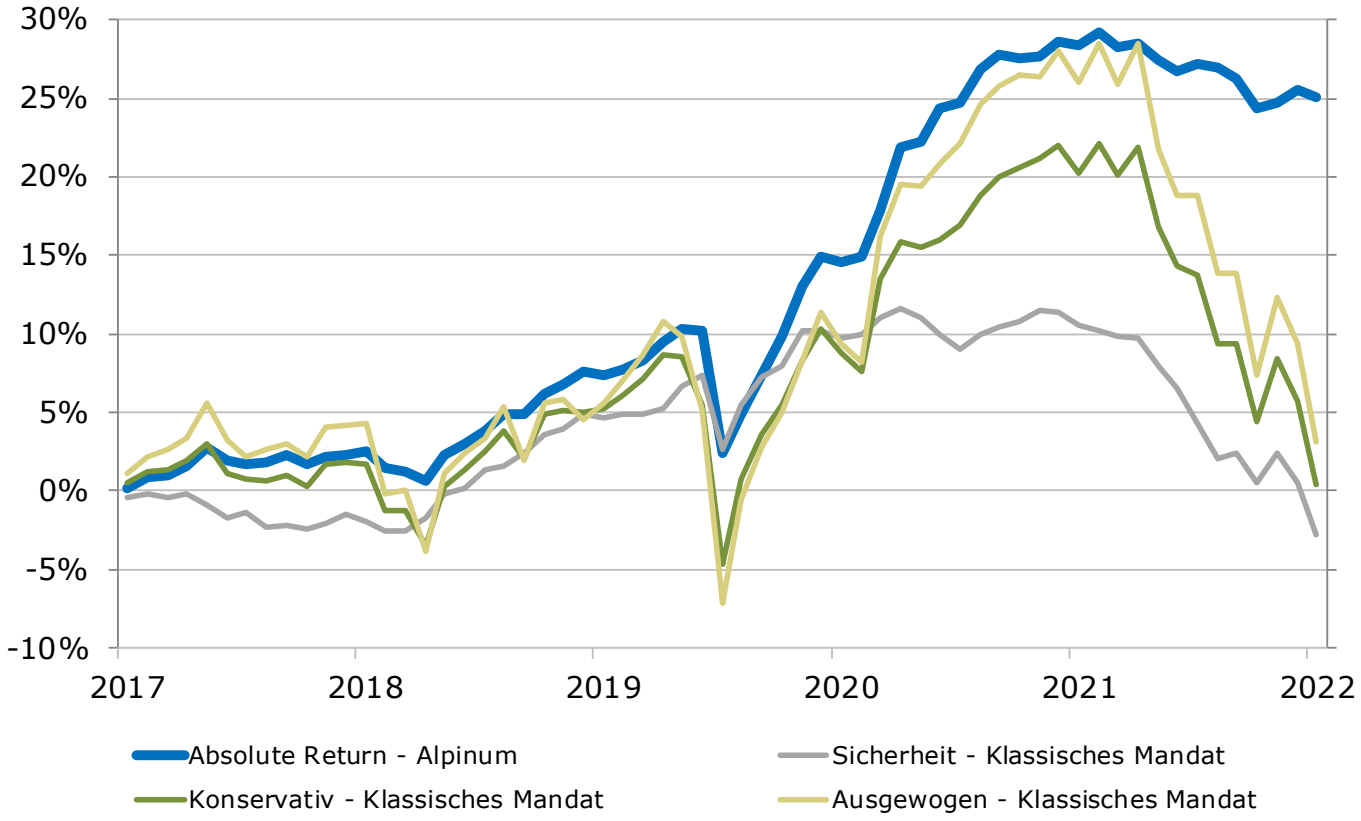
Performance 5 Jahre:

- +3% Ausgewogen
- 0% Konservativ
- -3% Sicherheit

Rendite-Erwartung nicht erfüllt

Quelle: Bloomberg; Daten von 30.09.2017 – 30.09.2022 in USD

Performance - Letzte 5 Jahre



Absolute Return

- +25%

Rendite-Erwartung erfüllt

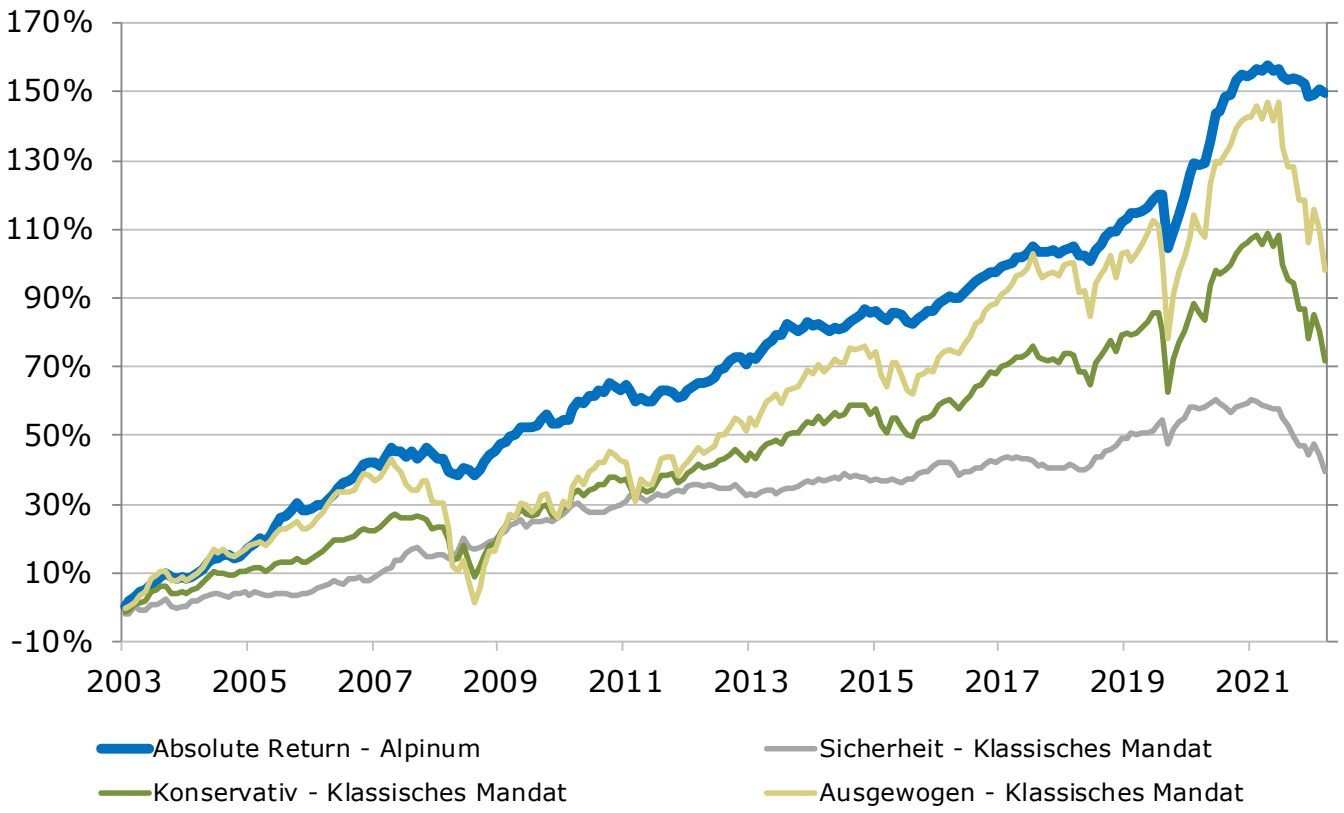
Performance 5 Jahre:

- +3% Ausgewogen
- 0% Konservativ
- -3% Sicherheit

Rendite-Erwartung nicht erfüllt

Quelle: Bloomberg; Daten von 30.09.2017 – 30.09.2022 in USD

Performance - 20 Jahre



Absolute Return

- +150% ➡ 4.9% p.a.

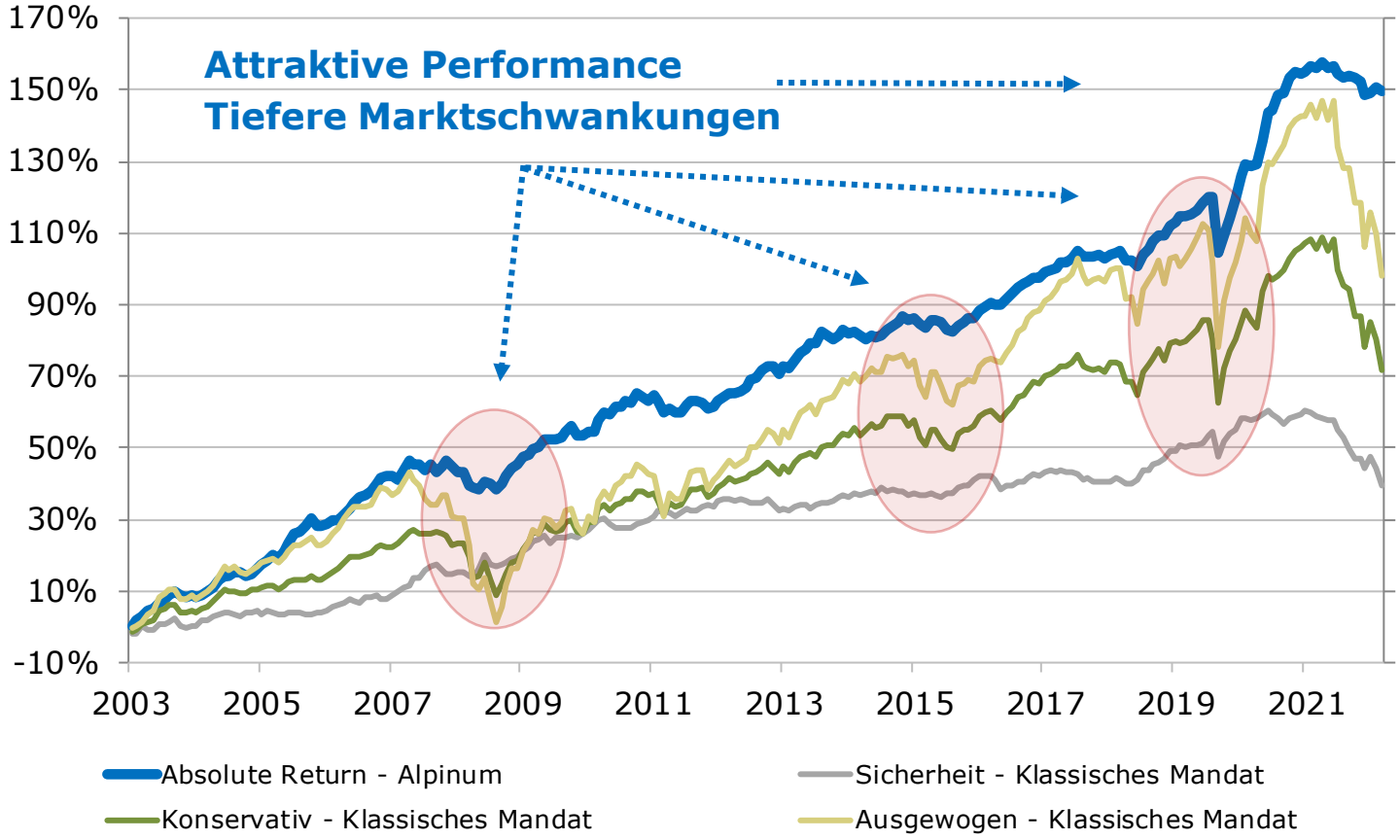
Rendite-Erwartung erfüllt

Klassische Strategien:

- +98% ➡ 3.6% p.a.
- +72% ➡ 2.9% p.a.
- +40% ➡ 1.9% p.a.

Quelle: Bloomberg, MH, Alpinum IM; Daten von 30.07.2003 – 30.09.2022 in USD

Performance - 20 Jahre



Absolute Return

- +150% ➡ 4.9% p.a.

Rendite-Erwartung erfüllt

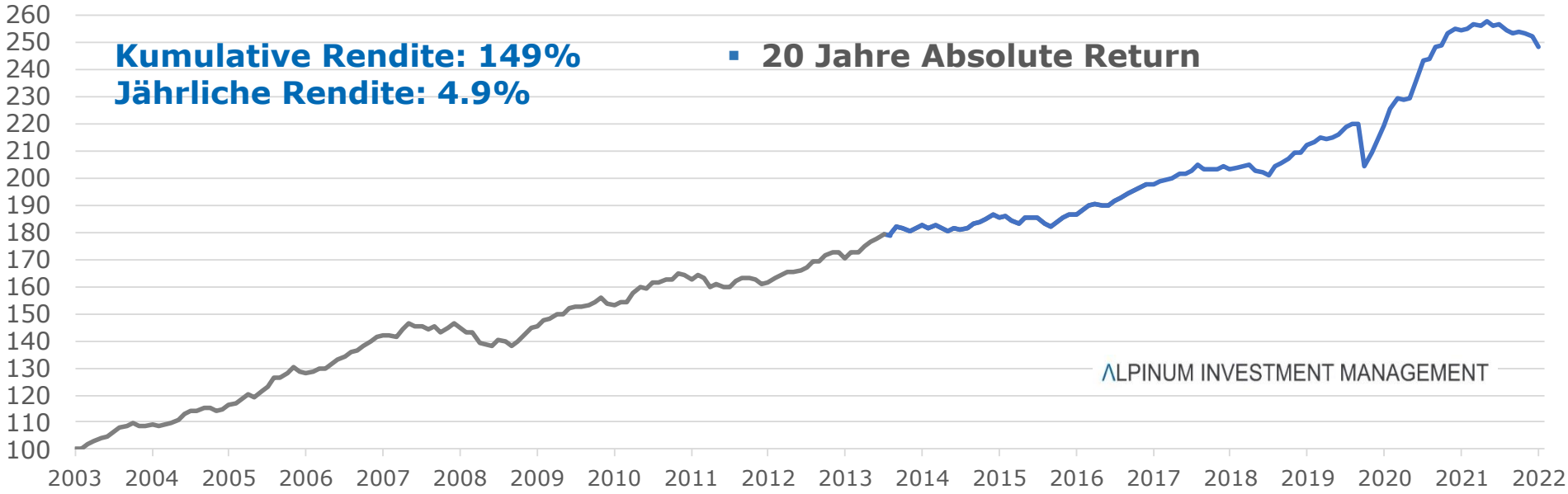
Klassische Strategien:

- +98% ➡ 3.6% p.a.
- +72% ➡ 2.9% p.a.
- +40% ➡ 1.9% p.a.

Quelle: Bloomberg, MH, Alpinum IM; Daten von 30.07.2003 – 30.09.2022 in USD

Absolute Return Mandat

Seit 2 Jahrzehnten konsequent unterwegs

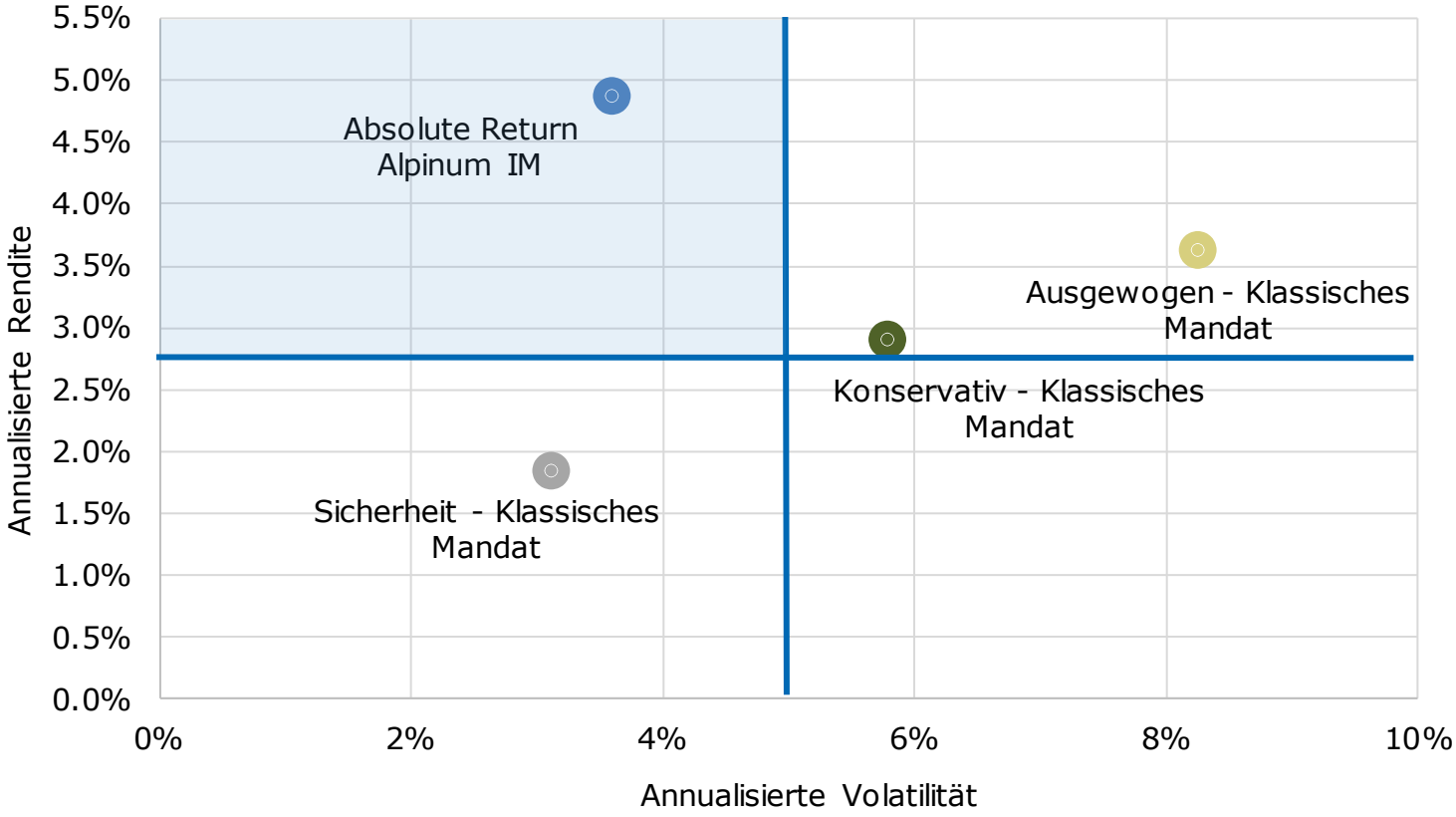


Track Record: USD Absolute Return, Performance-Daten bis 30.09.2022

- **Einheitliche Denkweise & Anlagephilosophie – unsere „DNA" seit 20 Jahren**
- Fokus auf strikte Risiko-Budgetierung & langfristige Kapitalvermehrung
- Permanente Suche nach attraktiven Risikoprämien, sehr aktiver Anlage-Stil

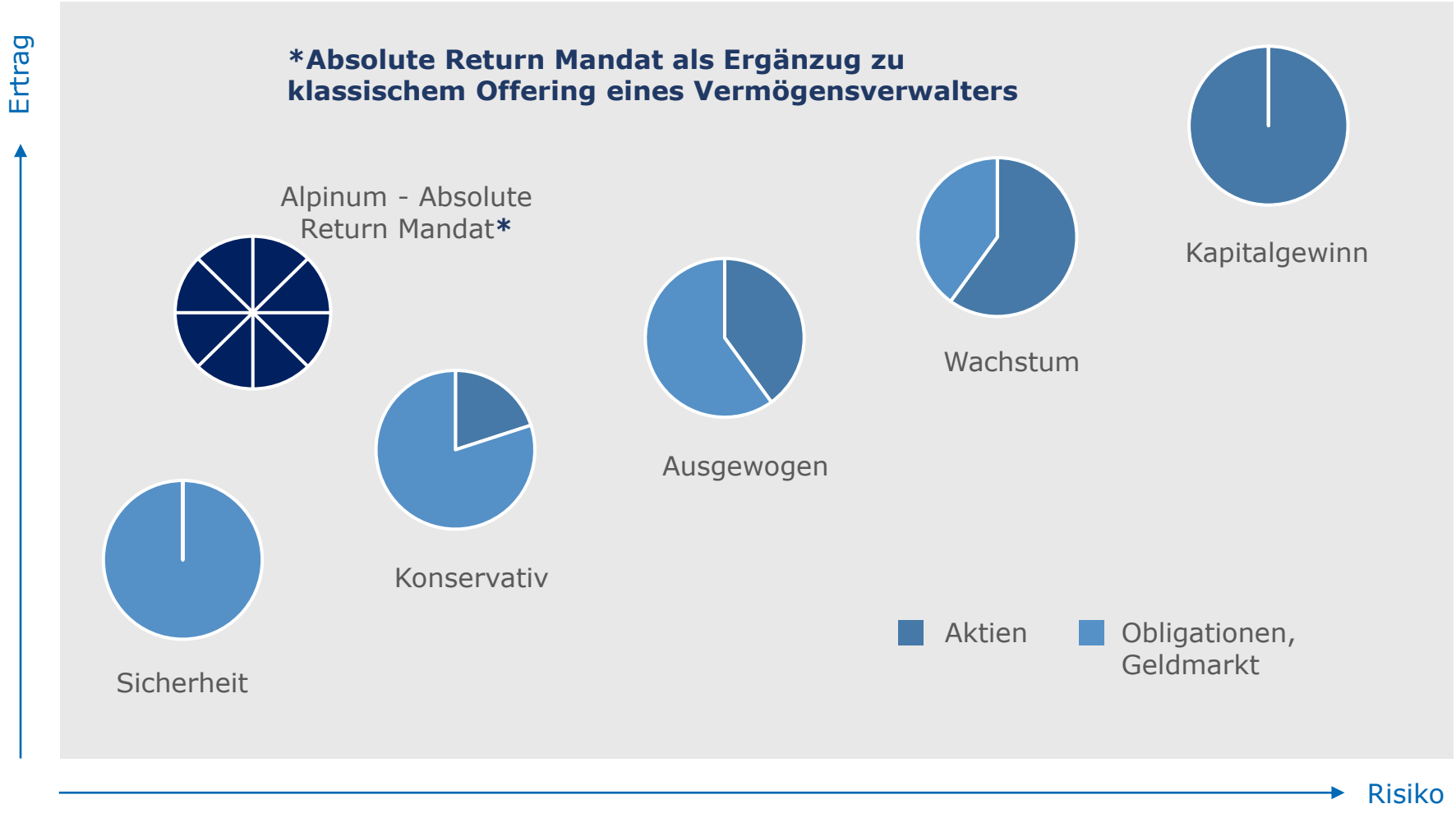
Die Performance von 2003 bis 2014 folgte dem gleichen Investmentansatz und wurde von Marcuard Heritage vor der Ausgliederung ihrer Investment Management Unit in Alpinum Investment Management umgesetzt. Bitte lesen Sie den Disclaimer am Ende dieser Präsentation.

Rendite-Risiko Verhältnis im Vergleich



Quelle: Bloomberg, MH, Alpinum IM; Daten von 30.07.2003 – 30.09.2022 in USD

Risiko-/Ertragsverhältnisse

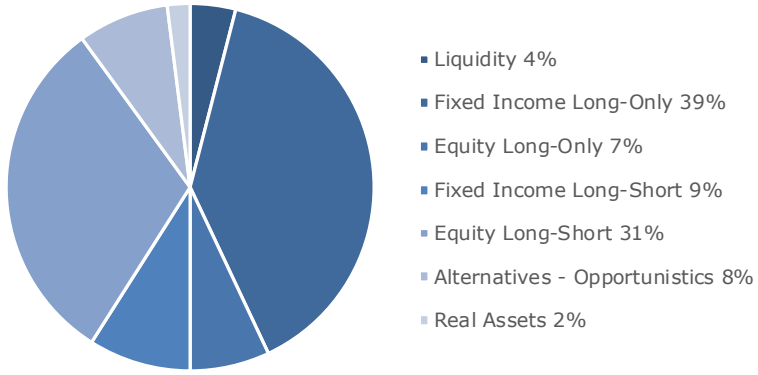


Alpinum Absolute Return-Portfolio

- Auf langfristiges Kapitalwachstum und Minimierung von Kursrückschlägen ausgelegt.
- Eignung für Anleger, welche grosse Kurschwankungen vermeiden wollen, aber trotzdem eine attraktive langfristige Vermögenssteigerung anstreben.
- Portfolio-Aufbau erfolgt primär über 8 Alpinum Fonds-Bausteine, welche über Tausende von Einzeltiteln und Dutzenden liquider Anlageklassen diversifiziert sind.

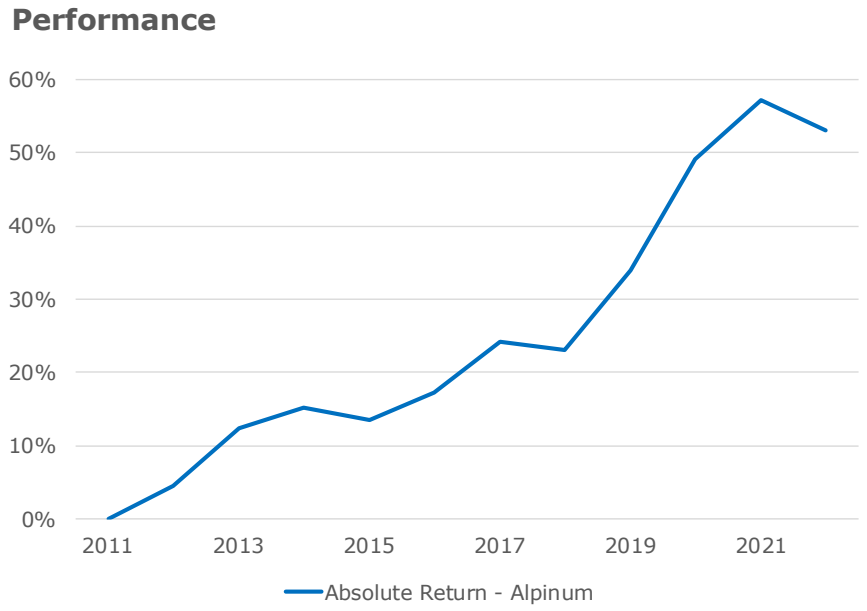
Strategische Asset Allokation	Gewicht
Liquidity	4%
Fixed Income Long-Only	39%
Fixed Income Long-Short	9%
Equity Long-Only	7%
Equity Long-Short	31%
Alternatives - Opportunistics	8%
Real Assets	2%
Total	**100%**

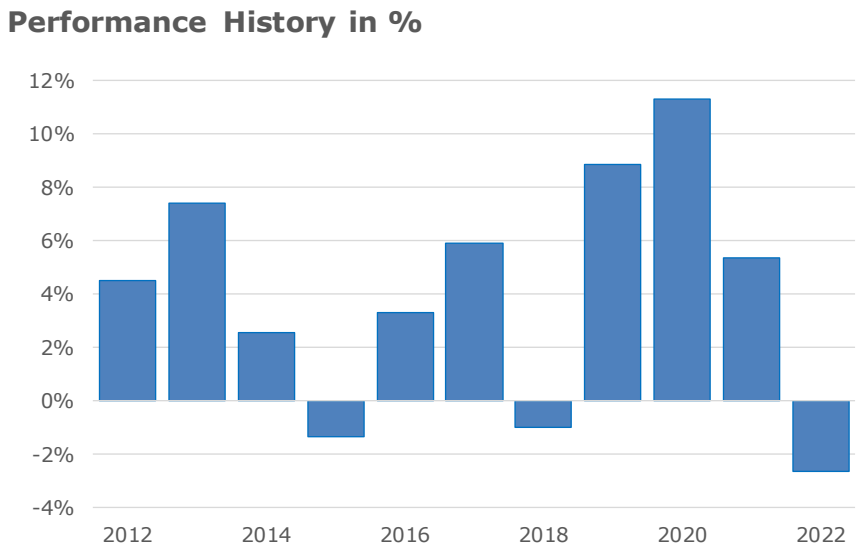
Quelle: MH, Alpinum IM



Absolute Return Portfolio: Jahres-Renditen 10 Jahre

- Das Absolute Return-Portfolio bietet Kapitalerhalt und langfristigen Kapitalzuwachs.





Quelle: Bloomberg, MH, Alpinum IM; Daten von 31.12.2012 - 30.09.2022, jährliche Performance in USD

Alternative Investments Fund "AIF"

AIF – Highlights

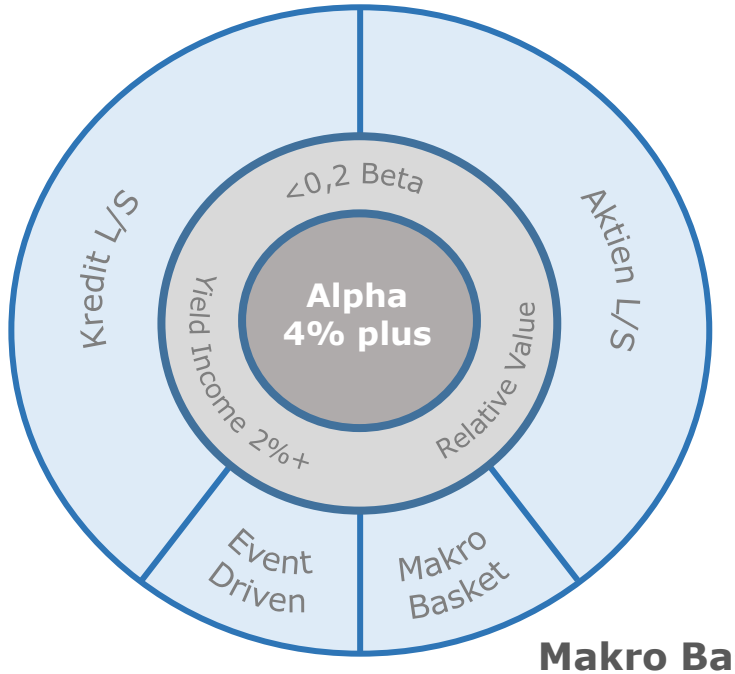
- Zugang zu **nicht-traditionellen Rendite-Quellen**
- **Alpha-zentriertes** Portfolio mit speziellem **Fokus auf Kapitalerhalt**
- **Geringe Korrelation** zum Aktien- und Kreditmarkt
- **Aktiver und opportunistischer** Anlagestil
- Co-Investment mit den **grössten Talenten und erfahrensten Spezialisten** weltweit
- **Hervorragender Diversifikator**; dient als **Kernbaustein** für jedes Portfolio

Zielrendite:	~ 5-6% p.a. / Potenzial jetzt: 7-8% p.a.
Maximales Drawdown Ziel (12-M rollend):	-2% in negativen Märkten
Sharpe Ratio (seit Lancierung):	1.2
Standard Deviation (seit Lancierung):	3.9% p.a.
HFM European Hedge Fund (Performance Award):	Best-in-Class HFM Multimanager Award 2019
Hedge Funds Review European (Performance Award):	Best niche FoHF Award 2019

AIF – Anlagefokus

Kredit L/S

- Relative Value (Arbitrage), Trading und Distressed Debt.
- Kombiniert Alpha-, Beta- und Zins-Einkommen.



Aktien L/S

- Kombiniert Trading und Fundamental orientierte Strategien.
- Fokus auf marktneutrale Strategien.
- Aktien-Selektion und Sektor-Spezialisierung sind Alpha-Generatoren.

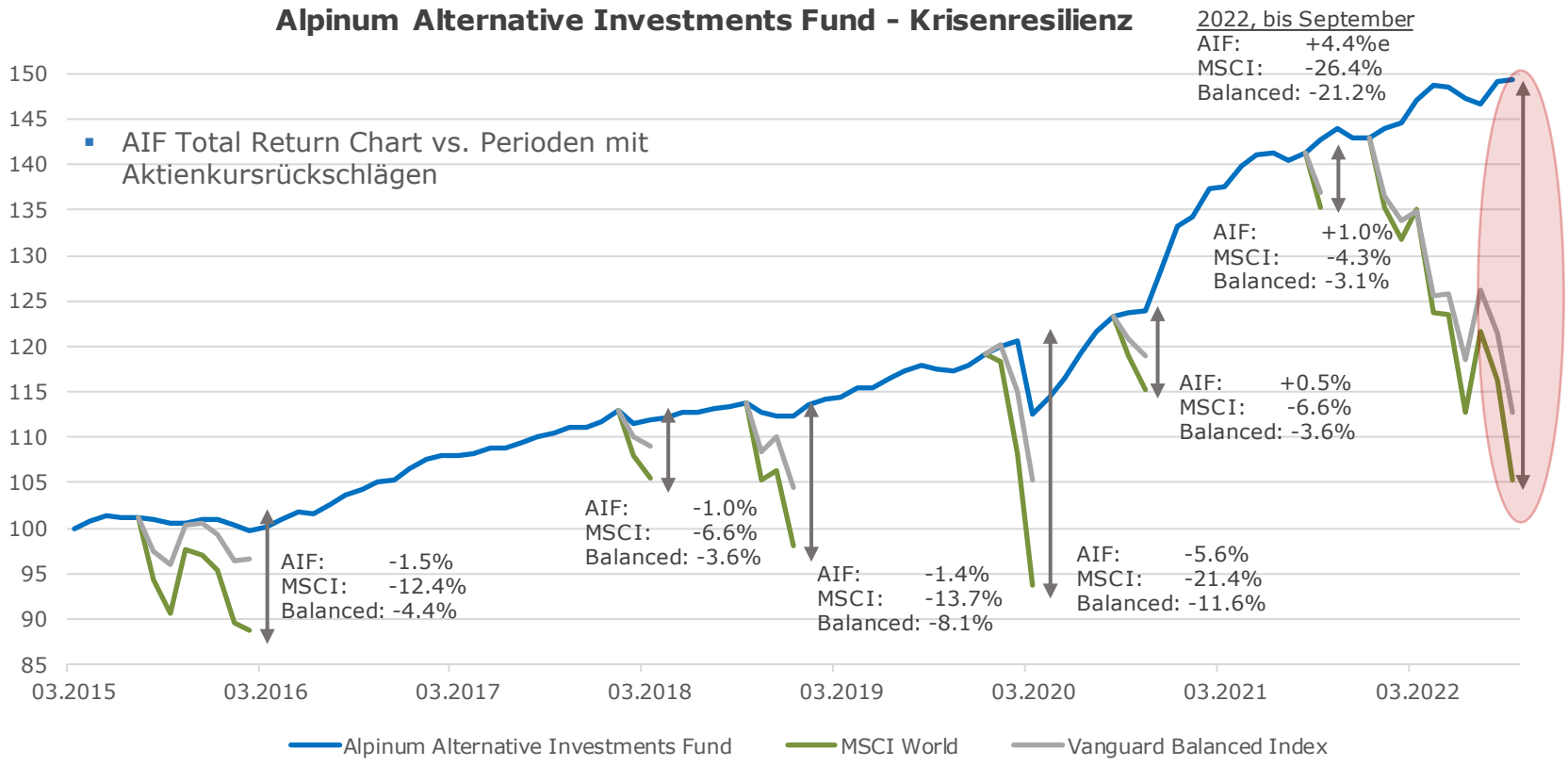
Event Driven

- Ereignis-, Katalyst-getriebene «Non-Beta» Strategien, Relative Value.
- Marktunabhängige Transaktionen wie M&A oder Share Class/ETF Arbitrage.

Makro Basket

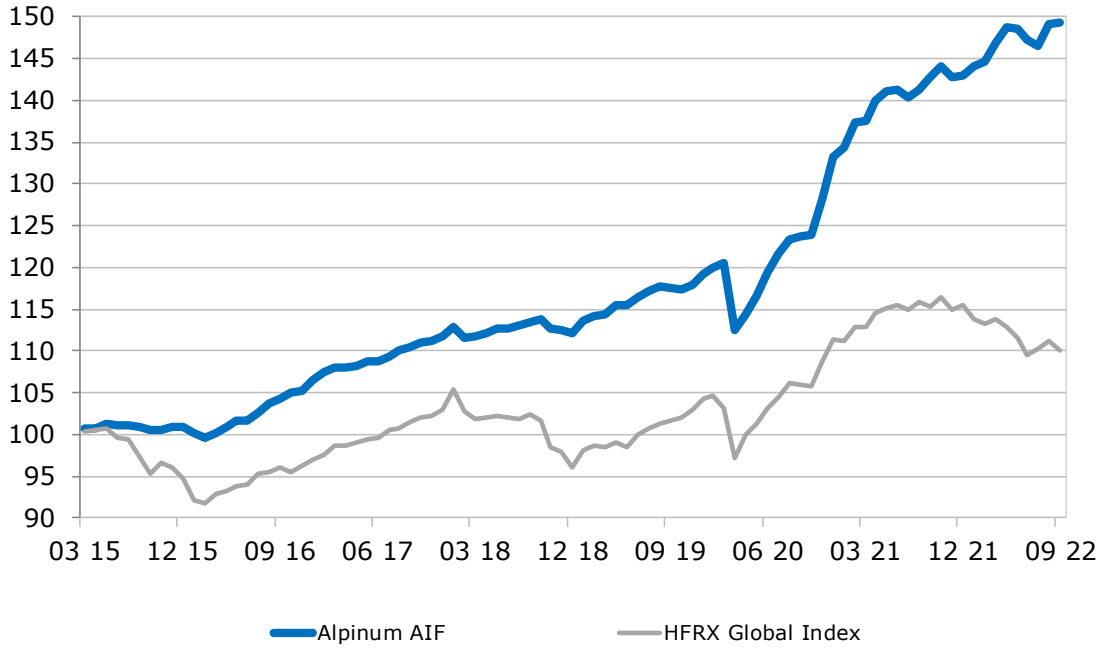
- Diskretionäre Makrostrategien, CTAs, Tail-Hedging-Strategien.
- Wertvolle Portfoliodiversifikation, Portfolio-Schutz.

AIF – Limitierte Drawdowns



Source: Bloomberg; Data from 27.02.15 – 30.09.2022 (Estimates) in USD

AIF – Renditeanalyse



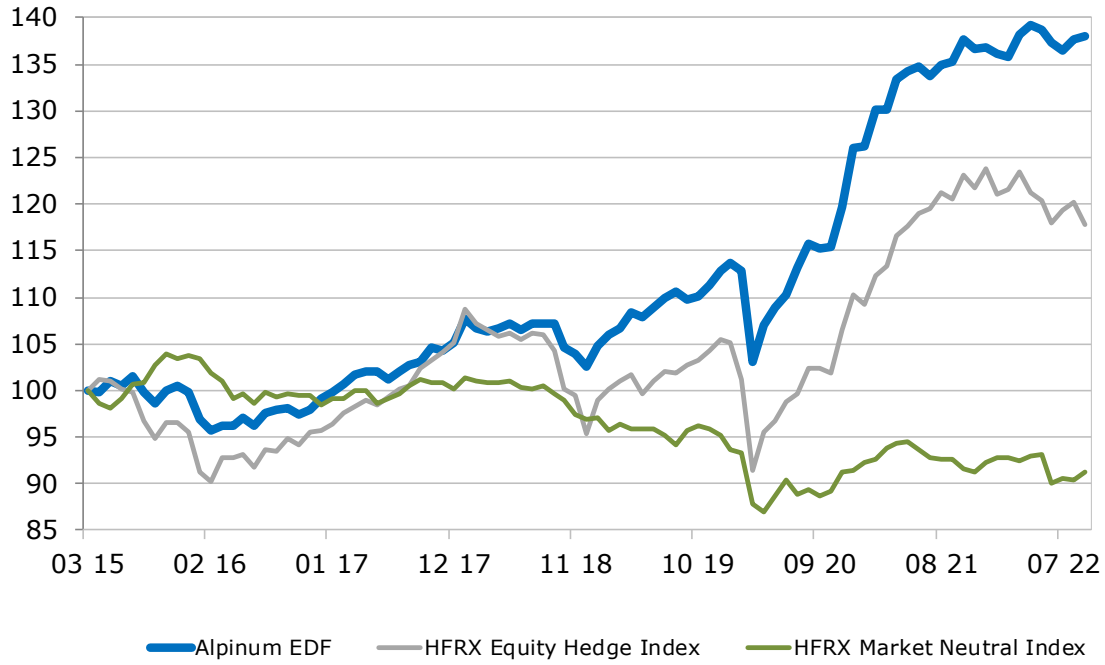
- **Hohe Risiko-Disziplin:** begrenztes Risiko-Budget führt zu attraktiven risikobereinigten Resultaten
- Die **Volatilität** der Hedgefonds-Indizes ist deutlich höher

	Alpinum AIF	Index 1
Jahr 2022	4.39%	-4.56%
Annualisierte Rendite	5.31%	1.24%
Sharpe Ratio	1.15	0.09
Totale Rendite seit Lancierung	49.30%	10.18%

Quelle: Bloomberg
Daten vom 27.02.15 – 30.09.2022 (Estimates) in USD
Index 1: HFRX Global Index

Equity Dynamic Fund

Equity Dynamic – Renditeanalyse



- **Anlageziel:** Flexibles Aktien-Beta & jährliches Alpha von 3%
- Kapitalschutz in schwierigen Markt-Phasen
- Aktives Portfolio- und Risiko-Management
- **Signifikante Outperformance vs. HFRX Indizes**

	Alpinum EDF	Index 1	Index 2
Jahr 2022	0.84%	-4.80%	-1.21%
Annualisierte Rendite	4.34%	2.19%	-1.21%
Sharpe Ratio	0.64	0.19	-0.51
Totale Rendite seit Lancierung	38.76%	18.52%	-7.85%

Quelle: Bloomberg
Daten vom 01.03.2015 – 30.09.2022 in USD
Index 1: HFRX Equity Hedge Index
Index 2: HFRX Market Neutral Index

Credit Fund

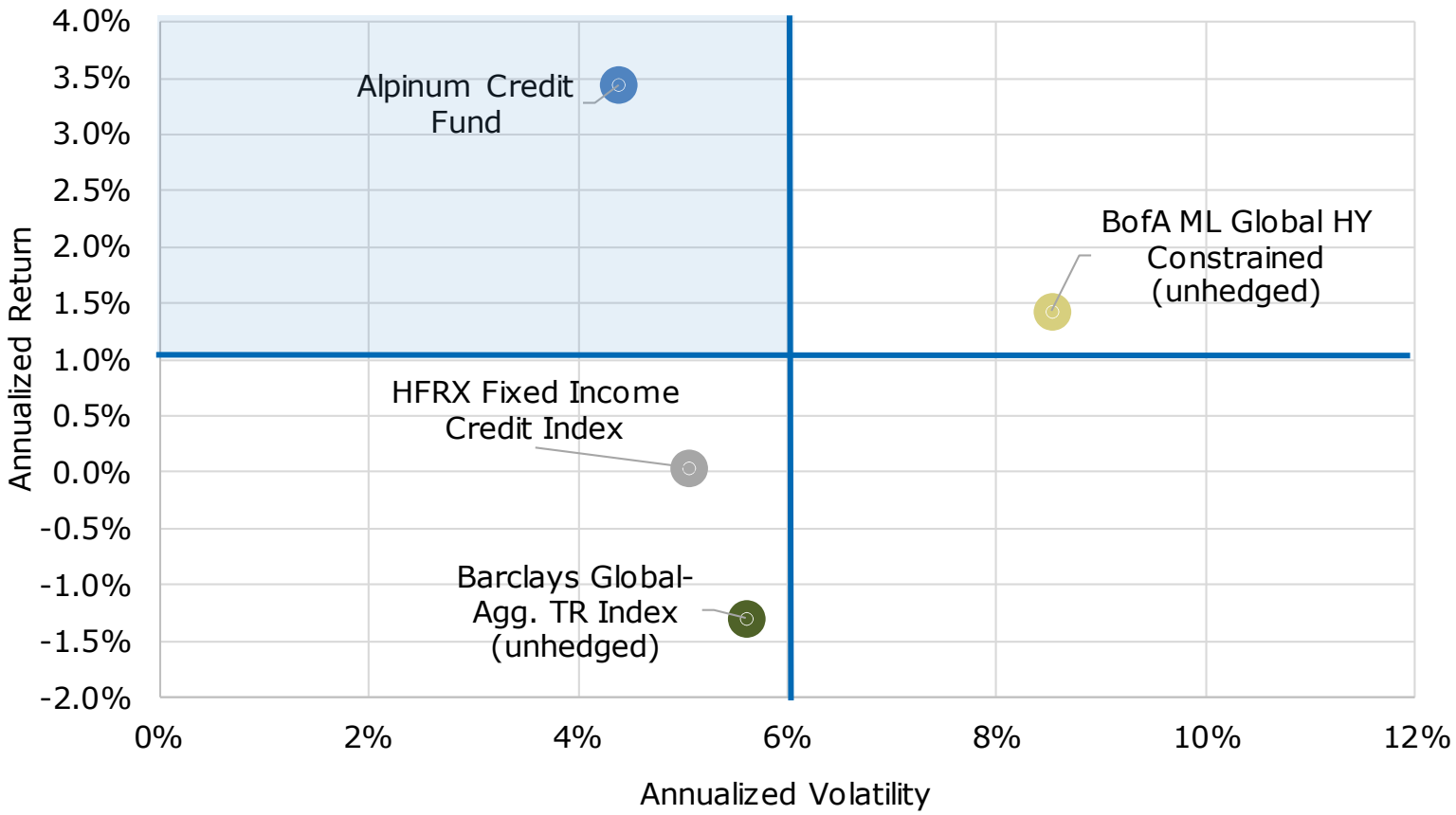
Credit Fund - Highlights

- Globales Fixed Income-Mandat mit **tiefer Ausfallwahrscheinlichkeit & Zinssensitivität**
- **Attraktive Couponeinnahmen** von **4-5% p.a. in USD**
- Co-Investment mit den besten Talenten und **Fachspezialisten weltweit**
- Opportunistischer Anlagestil kombiniert mit einer **Absolute Return-Mentalität**
- Kombination von **traditionellen und nicht-traditionellen Märkten**
- **Tiefe Korrelation** der unterschiedlichen Portfolio-Themen erhöht Robustheit der Anlage
- Eignet sich optimal als **Kernanlage in der Anlageklasse Anleihen**

Zielrendite in USD:	~ 4.5% p.a. / Portfolio-Rendite jetzt: 8% p.a.
Maximales Drawdown Ziel (12-M rollend):	-2% in negativen Märkten
Standard Abweichung (seit Lancierung):	4.4% p.a.
Morningstar Rating (August 2017 – Februar 2019):	★★★★★
Investors Choice (Performance Award):	EMEA - $ 500m/1bn - Long Term Performance

Morningstar bewertet Fonds mit einem bis fünf Sternen, je nachdem, wie gut sie (nach Risikobereinigung) im Vergleich zu ähnlichen Fonds abgeschnitten haben. Innerhalb jeder Morningstar-Kategorie erhalten die besten 10 % der Fonds fünf Sterne, die nächsten 22,5 % vier Sterne, die mittleren 35 % drei Sterne, die nächsten 22,5 % zwei Sterne und die unteren 10 % einen Stern. Die Fonds werden für bis zu drei Zeiträume - drei, fünf und zehn Jahre - geratet, und diese Ratings werden zu einem Gesamtrating zusammengefasst. Fonds mit einer Historie von weniger als drei Jahren werden nicht bewertet. Die Ratings sind objektiv und basieren ausschließlich auf einer mathematischen Bewertung der vergangenen Performance. Sie sind ein nützliches Werkzeug, um Fonds zu identifizieren, die einer weiteren Forschung würdig sind, sollten aber nicht als Kauf- oder Verkaufsempfehlungen betrachtet werden.

Credit Fund – Rendite/Risiko Verhältnis



Quelle: Bloomberg
Daten seit Fondslancierung; 01.08.14 – 30.09.2022 in USD

Credit Fund – Anlagefokus

- **Tiefes Duration-Risiko:** Schutz vor steigenden Zinsen
- **Fokus auf Kredit-Erträge:** Qualitäts-Emittenten, attraktives & stabiles Einkommen
- **Diversifikation:** Sehr tiefes Ausfallrisiko, kein Konzentrationsrisiko, regelmässige Ertragsquellen

Engagement in kurzfristige Unternehmensanleihen:

- Erstrangige liquide Darlehen («syndizierte Bank Loans»), kurzfristige Hochzinsanleihen
- Typische Allokation 60-70 %

Alternative Income:

- Ziel: Portfolio-Stabilisierung
- Wenig oder nicht-korrelierte Erträge
- Typische Allokation 10-20%

Opportunistic Income:

- Hilft die Zielrendite zu erhöhen und zu stabilisieren
- Typische Allokation 10-20%

Confidential, for discussion purposes only

Credit Fund – Diversifizierte Ertragsquellen

Clustered Correlation Matrix

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23
1	1.00	0.86	0.94	0.94	0.76	0.66	0.77	0.81	0.46	0.71	0.65	0.47	0.32	-0.52	0.41	0.35	0.39	0.14	-0.02	0.10	-0.01	0.07	-0.12
2	0.86	1.00	0.83	0.83	0.89	0.63	0.85	0.72	0.50	0.69	0.48	0.38	0.39	-0.54	0.48	0.24	0.09	-0.11	0.35	0.35	0.13	-0.08	0.06
3	0.94	0.83	1.00	1.00	0.71	0.57	0.68	0.80	0.36	0.74	0.60	0.39	0.19	-0.46	0.38	0.26	0.36	0.11	-0.05	0.00	0.10	0.16	-0.14
4	0.94	0.83	1.00	1.00	0.71	0.57	0.69	0.80	0.35	0.75	0.60	0.38	0.18	-0.45	0.37	0.26	0.36	0.11	-0.05	0.01	0.10	0.16	-0.13
5	0.76	0.89	0.71	0.71	1.00	0.58	0.67	0.66	0.70	0.51	0.35	0.38	0.61	-0.38	0.66	0.42	0.24	0.05	0.39	0.22	-0.07	0.04	0.24
6	0.66	0.63	0.57	0.57	0.58	1.00	0.59	0.40	0.71	0.25	0.54	0.84	0.64	-0.63	0.22	0.55	0.28	0.14	0.05	0.13	-0.21	0.18	-0.16
7	0.77	0.85	0.68	0.69	0.67	0.59	1.00	0.40	0.37	0.66	0.46	0.67	0.33	0.03	0.46	-0.02	-0.55	0.21	0.42	0.36	-0.04	-0.05	0.33
8	0.81	0.72	0.80	0.80	0.66	0.40	0.40	1.00	0.18	0.70	0.53	0.10	0.10	-0.25	0.31	0.15	0.40	-0.03	0.00	0.24	-0.04	0.18	-0.10
9	0.46	0.50	0.36	0.35	0.70	0.71	0.37	0.18	1.00	0.05	0.22	0.68	0.83	-0.52	0.43	0.69	0.31	0.24	0.28	0.04	-0.30	0.07	0.24
10	0.71	0.69	0.74	0.75	0.51	0.25	0.66	0.70	0.05	1.00	0.40	0.04	0.05	-0.24	0.37	-0.06	0.08	0.12	-0.10	0.12	0.03	0.20	-0.03
11	0.65	0.48	0.60	0.60	0.35	0.54	0.46	0.53	0.22	0.40	1.00	0.43	0.30	-0.25	0.11	0.28	0.35	0.28	0.00	0.11	-0.10	0.05	-0.10
12	0.47	0.38	0.39	0.38	0.38	0.84	0.67	0.10	0.68	0.04	0.43	1.00	0.61	-0.48	0.08	0.46	0.11	0.13	-0.10	0.09	-0.11	0.09	-0.10
13	0.32	0.39	0.19	0.18	0.61	0.64	0.33	0.10	0.83	0.05	0.30	0.61	1.00	-0.28	0.46	0.63	0.09	0.19	0.45	0.13	-0.17	0.01	0.39
14	-0.52	-0.54	-0.46	-0.45	-0.38	-0.63	0.03	-0.25	-0.52	-0.24	-0.25	-0.48	-0.28	1.00	-0.01	-0.29	-0.58	-0.05	0.10	0.14	0.37	-0.32	0.22
15	0.41	0.48	0.38	0.37	0.66	0.22	0.46	0.31	0.43	0.37	0.11	0.08	0.46	-0.01	1.00	0.41	-0.06	0.31	0.38	-0.04	-0.12	-0.08	0.42
16	0.35	0.24	0.26	0.26	0.42	0.55	-0.02	0.15	0.69	-0.06	0.28	0.46	0.63	-0.29	0.41	1.00	0.45	0.19	0.24	-0.13	-0.29	-0.16	0.13
17	0.39	0.09	0.36	0.36	0.24	0.28	-0.55	0.40	0.31	0.08	0.35	0.11	0.09	-0.58	-0.06	0.45	1.00	0.15	-0.11	-0.08	-0.35	0.19	0.11
18	0.14	-0.11	0.11	0.11	0.05	0.14	0.21	-0.03	0.24	0.12	0.28	0.13	0.19	-0.05	0.31	0.19	0.15	1.00	0.01	-0.13	-0.20	-0.12	0.22
19	-0.02	0.35	-0.05	-0.05	0.39	0.05	0.42	0.00	0.28	-0.10	0.00	-0.10	0.45	0.10	0.38	0.24	-0.11	0.01	1.00	-0.03	-0.08	-0.15	0.42
20	0.10	0.35	0.00	0.01	0.22	0.13	0.36	0.24	0.04	0.12	0.11	0.09	0.13	0.14	-0.04	-0.13	-0.08	-0.13	-0.03	1.00	-0.32	-0.36	0.11
21	-0.01	0.13	0.10	0.10	-0.07	-0.21	-0.04	-0.04	-0.30	0.03	-0.10	-0.11	-0.17	0.37	-0.12	-0.29	-0.35	-0.20	-0.08	-0.32	1.00	-0.01	0.14
22	0.07	-0.08	0.16	0.16	0.04	0.18	-0.05	0.18	0.07	0.20	0.05	0.09	0.01	-0.32	-0.08	-0.16	0.19	-0.12	-0.15	-0.36	-0.01	1.00	-0.15
23	-0.12	0.06	-0.14	-0.13	0.24	-0.16	0.33	-0.10	0.24	-0.03	-0.10	-0.10	0.39	0.22	0.42	0.13	0.11	0.22	0.42	0.11	0.14	-0.15	1.00

Quelle: Fundbase (portfolio replication for illustration purposes)

- **Breite Diversifikation** ermöglicht ein Portfolio mit einer niedrigeren Korrelation zum Markt
- **"Alternative Fixed Income Risikoprämien"** optimieren die Effizienz sowie die Stabilität des Portfolios

Lesebeispiel: Allokation 1) in European Loans hat eine Korrelation von 0.65 zur Position 11) in US short term High Yield Bonds und eine negative Korrelation von -0.02 zur Allokation 19) in einer Municipal Handelsstrategie

Credit Fund – Aktuelle Positionierung

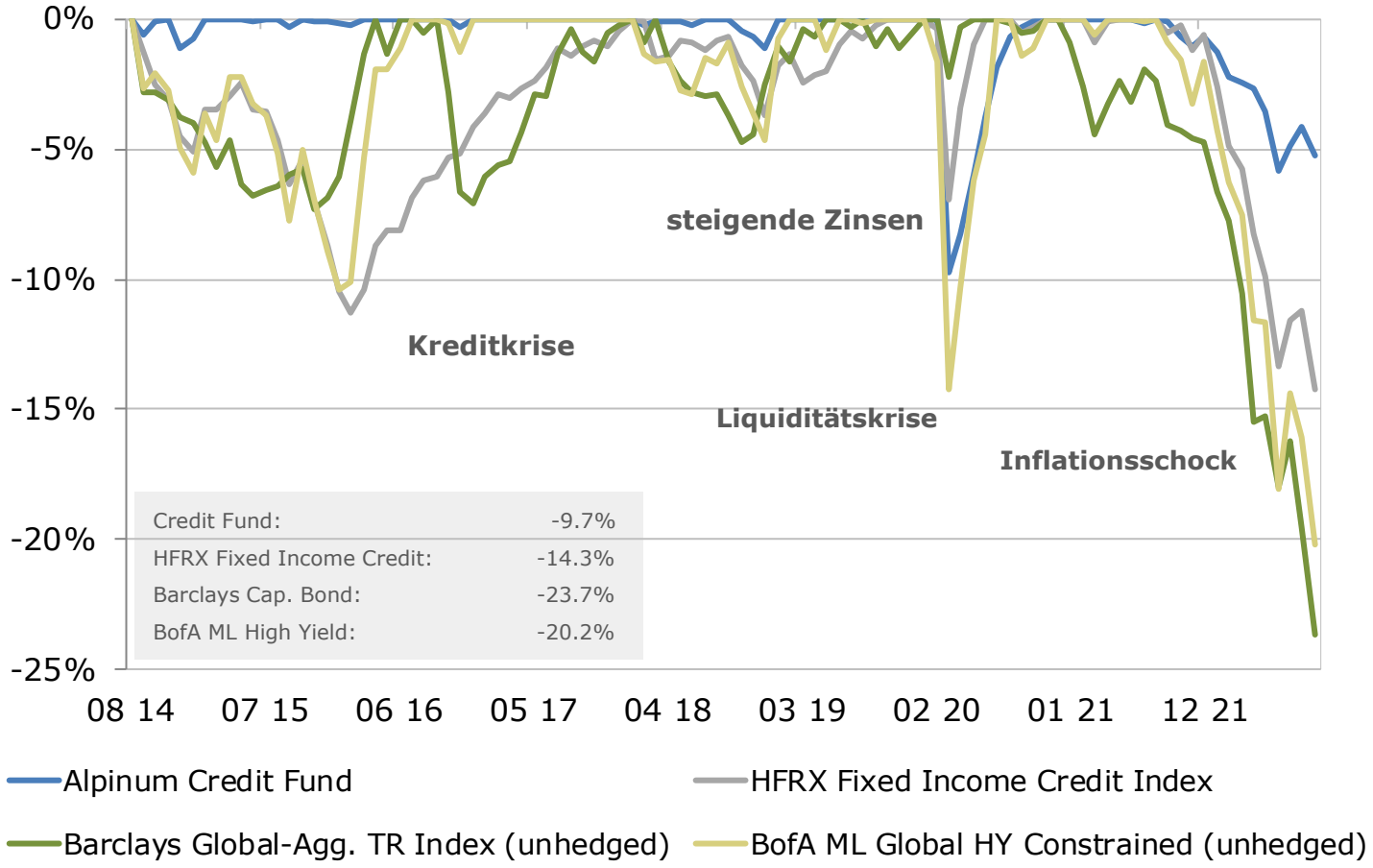
TOP THEMES	
European Bank Loans	28%
US Short Term HY Bonds	21%
Macro Basket	10%
US Bank Loans	6%
Structured Credit	6%
High Yield	5%
Municipals	4%
Others	20%

PORTFOLIO CHARACTERISTICS	
Average Rating	BB-
Average Maturity	3.4 yrs
Average Duration	0.6 yrs
Average Yield	7.90%
Floating Rate	58%

Top Holdings Core Book in % of NAV				
Position	Rating	Maturity	Yield	in %
Transdigm 6.25%	B+	15.03.26	7.25%	0.40%
Rocket Mortg 2.88%	BB+	15.10.26	8.20%	0.38%
Caesars Ent 6.25%	B	01.07.25	7.73%	0.35%

Quelle: Alpinum IM
Daten per 30.09.2022

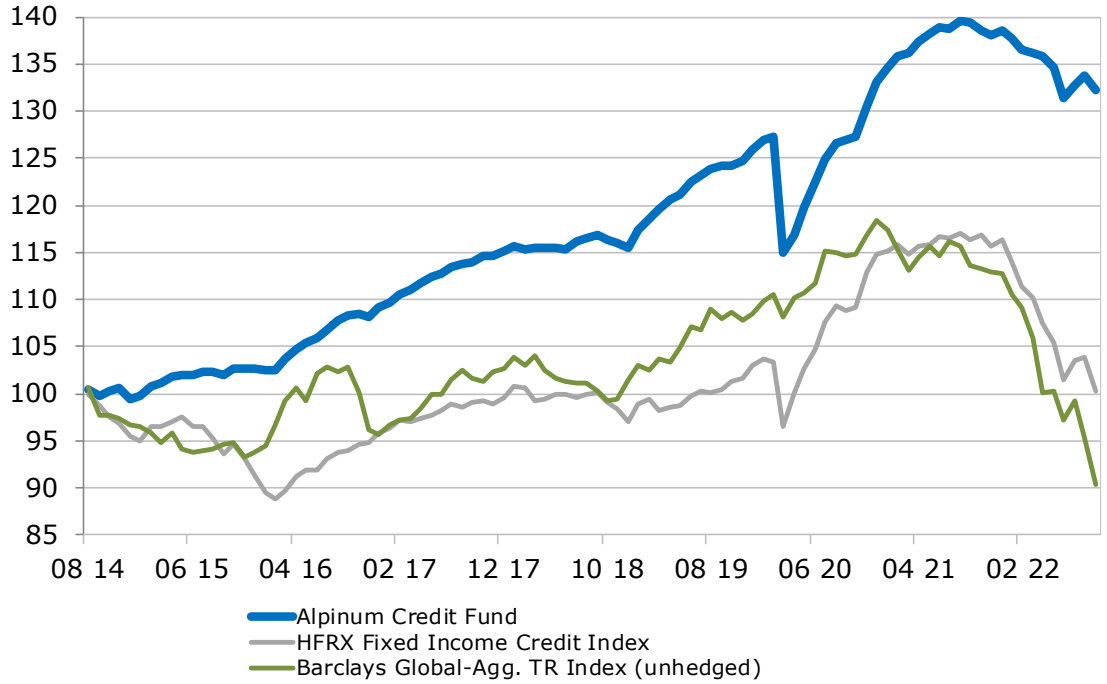
Credit Fund – Tiefes Drawdown-Profil



- Hohe Schuldner-Qualität und Diversifikation führt zu **niedrigem maximalen** Drawdown-Profil
- Die „**Absolute Return-Mentalität**" in Kombination mit aktivem Risiko-Management reduziert das Verlustpotential

Quelle: Bloomberg; Daten vom 01.08.14 – 30.09.2022 in USD

Credit Fund – Renditeanalyse



- **Hohe Disziplin** und **limitiertes Risiko-Budget** im Risiko-Management
- **Tiefere Drawdowns & attraktivere Renditen** vs. Markt

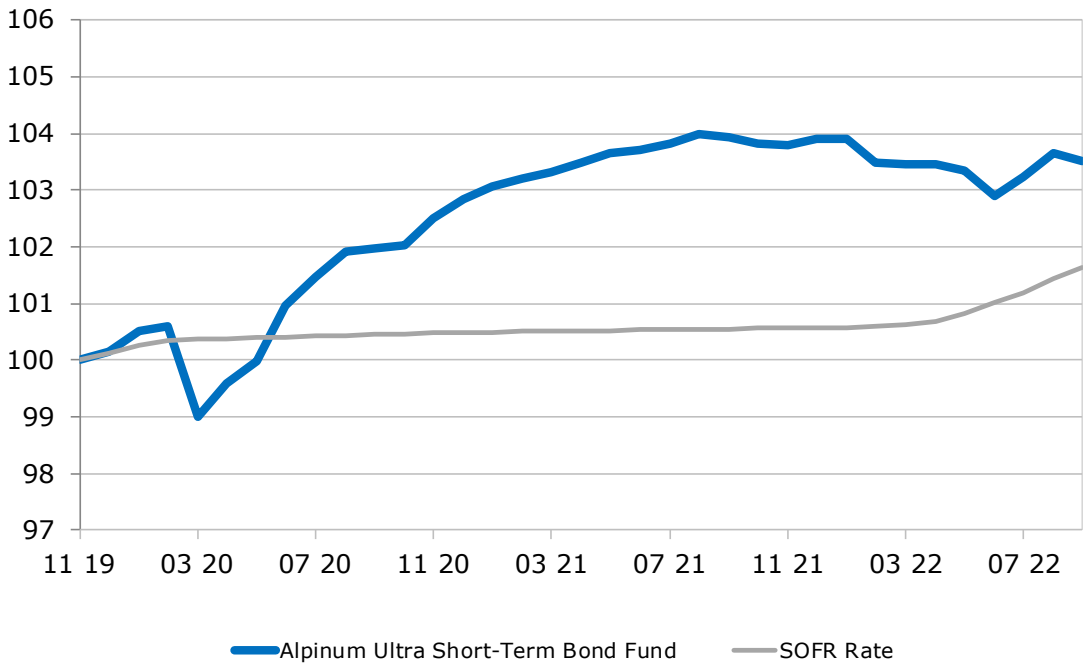
Portfolio heute:
- 8% p.a. Verzinsung
- 0.6 Jahre Duration

	Alpinum Credit Fund	Index 1	Index 2
Jahr 2022	-4.60%	-13.76%	-19.89%
Annualisierte Rendite	3.43%	0.04%	-1.30%
Sharpe Ratio	0.59	-0.16	-0.38
Totale Rendite seit Lancierung	32.22%	0.32%	-9.63%

Quelle: Bloomberg
Daten vom 01.08.14 – 30.09.2022 in USD
Index 1: HFRX Fixed Income Credit Index
Index 2: Barclays Global-Agg. TR Index (unhedged)

Ultra Short-Term Bond Fund

Ultra Short-Term Bond Fund – Renditeanalyse



- **Rendite-Ziel:** Cash + 75 bps
- **Cash Enhancement-Lösung**
- **Konstantes Risiko-Budget** mit aktivem Risiko-Management
- **3.5% Rendite** erzielt trotz schwierigstem Zins-Umfeld
- **Top-Ranking in Peer Group**
- Daily Dealing, UCITS

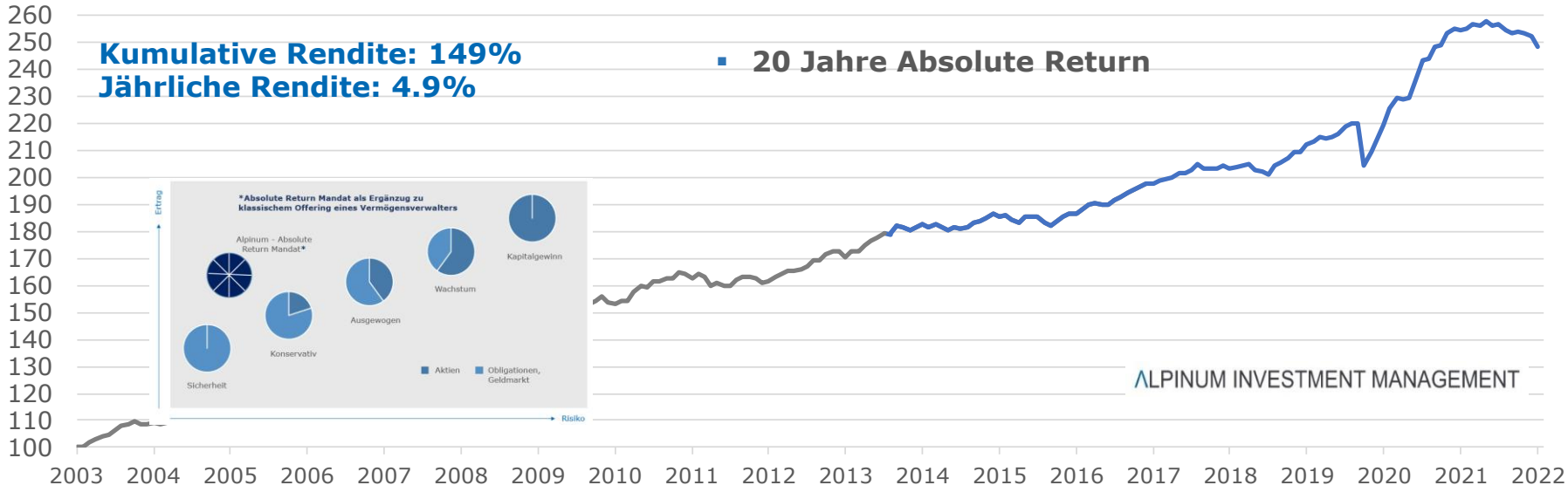
	Alpinum Ultra Short-Term Bond Fund	Index 1
Jahr 2022	-0.38%	1.06%
Annualisierte Rendite	1.19%	0.56%
Sharpe Ratio	0.55	0.52
Gesamtrendite seit Lancierung	3.5%	1.8%

Quelle: Bloomberg
Daten vom 20.12.2019 – 30.09.2022 in USD
Index 1: SOFR Rate

Zusammenfassung

Zusammenfassung

- "ABSOLUTE RETURN IS MORE THAN CAPITAL PRESERVATION"
- Erfolgreiche Absolute Return-Konzepte bringen Rendite-/Risiko Erwartungen in Einklang
- Wir bieten ganzheitliche Portfolio-Lösungen & 8 spezialisierte Absolute Return-Bausteine
- Das Alpinum-Team ist für Sie jederzeit lokal in Zürich erreichbar und gehört zu den erfahrensten unabhängigen Spezialisten für ganzheitliche Absolute Return-Lösungen in der Schweiz



Referenten

Reto Ineichen, CEO & CIO

Reto Ineichen, CIO & CEO

Reto Ineichen ist Chief Executive Officer der Alpinum Investment Management AG und leitet das Research und Portfolio Management. Vor seinem Engagement bei Alpinum Investment Management AG war er von 2011 bis 2014 als Senior Portfoliomanager und Manager-Research Analyst bei der Marcuard Heritage AG, einem globalen unabhängigen Vermögensverwalter, tätig. Ebenso gehörte er dem Asset Allocation-Komitee an. Vor seinem Wechsel zur Marcuard Heritage AG war er Portfoliomanager und Hedgefonds-Analyst bei der GL Funds AG (2005 bis 2011). Während seiner Zeit bei GL Funds war er auch als Lead Manger für einen dedizierten Credit Fund-of-Hedge-Fonds (AuM USD 100 Mio.) sowie für einen Multi-Strategy Fund-of-Hedge-Fonds (AuM > USD 300 Mio.) verantwortlich. Bevor er zu GL Funds kam, arbeitete er für die UBS AG und deren Tochtergesellschaften (1999-2005), davon vier Jahre bei der Fondvest AG. Bei Fondvest hatte er unter anderem ab 2001 die Anlageverantwortung für alle Fondsportfolios einschließlich der vier Fondvest Fund-of-Funds. Weitere Funktionen bei UBS umfassten die Produktentwicklung und -verwaltung in Bezug auf alternative Anlageklassen sowie das Fondsresearch. Herr Ineichen ist Certified European Financial Analyst (CEFA) und hat einen Abschluss in Volks- und Betriebswirtschaftslehre der Fachhochschule St. Gallen, Schweiz.

Vilien D. Stanisic, Business Development

Vilien D. Stanisic, Head Business Development

Vilien D. Stanisic ist Leiter des Vertriebs bei Alpinum Investment Management AG. Er hat über 15 Jahre Erfahrung in der Hedge Fund Branche. Davor war er Vizepräsident bei der Privatbank IHAG AG in Zürich. Von 2004 bis 2019 war Vilien ein External Client Introducing Agent für Signet Capital Management Ltd. in London, UK. Eine Firma, die sich auf Fixed Income und Kreditlösungen spezialisiert hat. Herr Stanisic war massgeblich am Aufbau von Signet Capital Management Ltd. beteiligt. Er hat einen Abschluss in Betriebswirtschaft und vertiefte seine Kenntnisse in internationaler Finanzberichterstattung.

Disclaimer

Disclaimer

This is an advertising document. This document does not constitute an offer to anyone, or a solicitation by anyone, to make any investments in securities. Such offer will only be made by means of a personal, confidential memorandum. This document is for the intended recipient only and may not be transmitted or distributed to third parties.

Past performance is not a guide to future performance and may not be repeated. You should remember that the value of investments can go down as well as up and is not guaranteed. The actual performance realized by any given investor depends on, amongst other things, the currency fluctuations, the investment strategy invested into and the classes of interests subscribed for the period during which such interests are held. For further information pertaining to risks, please refer to section 4 of the Offering Memorandum (as amended from time to time). The Offering Memorandum is available only to qualified investors free of charge from Alpinum Investment Management AG.

Nothing contained in this document constitutes financial, legal, tax, investment or other advice, nor should any investment or any other decisions be made solely based on this document. Any investment decision should be but should be based on the Offering Memorandum, the Annual Report and the Subscription forms etc. Although all information and opinions expressed in this document were obtained from sources believed to be reliable and in good faith, no representation or warranty, express or implied, is made as to its accuracy or completeness and no liability is accepted for any direct or indirect damages resulting from or arising out of the use of this information. All information as well as any prices indicated is subject to change without notice. Any information on asset classes, asset allocations and investment instruments is only indicative. Before entering into any transaction, investors should consider the suitability of the transaction to their own individual circumstances and objectives. The opinions expressed in this document are those of Alpinum Investment Management AG as at the preparation date of this document and may changes at any time and without notification. Unless otherwise stated, all figures are unaudited. We strongly suggest that you consult your independent advisors in relation to any legal, tax, accounting and regulatory issues before making any investments.

This publication may contain information obtained from third parties, including but not limited to rating agencies such as Standard & Poor's, Moody's and Fitch. Reproduction and distribution of third-party content in any form is prohibited except with the prior written permission of the related third party. Alpinum Investment Management AG and the third-party providers do not guarantee the accuracy, completeness, timeliness or availability of any information, including ratings, and will not be responsible for any errors or omissions (negligent or otherwise), or for the results obtained from the use of such content. Third-party data are owned by the applicable third parties and are provided for your internal use only. Such data may not be reproduced or re-disseminated and may not be used to create any financial instruments or products, or any indices. Such data are provided without any warranties of any kind.

This document must not be issued, circulated or distributed other than to "professional investors" as defined in CISA. If you have any enquiries concerning the document please contact your Alpinum Investment Management AG contact for further information. The document is not directed to any person in any jurisdiction which is prohibited by law to access such information. In particular, this document and the information contained herein are addressed exclusively to qualified investors,, who are not "US persons" as defined in Regulation S of the US Securities Act of 1933. Consequently, neither this document, nor copies thereof may be sent or brought to the United States of America nor delivered to a US person.

All information is subject to copyright with all rights reserved. Any communication with Alpinum Investment Management AG may be recorded.

Alpinum Investment Management AG is incorporated in Switzerland and is licensed and regulated by the Swiss Financial Market Supervisory Authority (FINMA) as an asset manager of collective investment schemes.

The Fund is compliant with Swiss law for distribution to qualified investors as defined in applicable Swiss law and regulations. This document may not be issued, circulated or disseminated to (Swiss) non-qualified investors. Nothing may be undertaken that would constitute distribution to (Swiss) non-qualified investors and/or require the Fund to register for public distribution or any other additional product registration and/or require Alpinum Investment Management AG to obtain an additional and/or different license in Switzerland or any other country as defined in applicable law and regulations.

Contact Information:

Alpinum Investment Management AG
Talstrasse 82
CH-8001 Zurich
Tel: +41 43 888 79 30
Fax: +41 43 888 79 31
alpinumim.com
info@alpinumim.com

ALPINUM INVESTMENT MANAGEMENT
TURNKEY SOLUTIONS FOR WEALTH MANAGERS AND FUND MANAGERS
TALSTRASSE 82, CH-8001 ZURICH
+41 43 888 79 30
alpinumim.com