



## **Alpina Fund SICAV**

**R.C.S. B84227**

Eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital als Umbrella ("société d'investissement à capital variable") gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung

## **Halbjahresbericht**

zum 30. Juni 2024

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten (Anhang)	6
Alpina Bond & Insurance Linked Strategy Fund of Fund	7
Sprott-Alpina Gold Equity UCITS Fund (liquidiert)	10
Alpina Fund SICAV Zusammenfassung	13



# Management und Verwaltung

## Sitz der Gesellschaft

2, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach  
R.C.S. Luxemburg B84227

## Verwaltungsrat der Gesellschaft

**Daniel Fricker**  
Founder and Managing Partner  
Alpina Capital AG, Zug

**Simon Götschmann**  
Founder and CEO | ARKUDOS AG

**Dr. Thomas Christian Bächtold**

## Ernannte Verwaltungsgesellschaft

**Alpina Fund Management S.A.**  
2, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Verwaltungsrat der ernannten Verwaltungsgesellschaft

### Vorsitzender

**Daniel Fricker**  
Founder und Managing Partner  
Alpina Capital AG, Zug

### Mitglieder

**Michael Sanders**  
Alpina Fund Management S.A.

**Irina Heintel (bis zum 31. Juli 2024)**  
Alpina Fund Management S.A.

**Stephan Hofer**  
Independent Director

## Geschäftsleiter der ernannten Verwaltungsgesellschaft

**Irina Heintel (bis zum 31. Juli 2024)**  
Alpina Fund Management S.A.

**Jens Schoffelmann (ab dem 1. September 2024)**

**Michael Sanders**  
Alpina Fund Management S.A.

**Heiko Hector**  
Alpina Fund Management S.A.

## Zentralverwaltung

**Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Verwahrstelle

**Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Zahl- und Kontaktstellen

### *Großherzogtum Luxemburg*

**Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

### *Bundesrepublik Deutschland*

**Kontaktstelle Deutschland:**  
**Alpina Fund Management S.A.**  
2, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

### *Republik Österreich*

**Kontaktstelle/Informationsstelle Österreich**  
**Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG**  
Am Belvedere 1, A-1100 Wien

### *Schweiz*

### Zahlstelle in der Schweiz

**Banque Cantonale Vaudoise**  
Place St-François 14, CH-1003 Lausanne

### Vertreter in der Schweiz

**ACOLIN Fund Services AG**  
Leutschenbachstraße 50, CH-8050 Zürich

## Hauptvertriebsträger

**ACOLIN Europe AG**  
Line-Eid-Straße 6, D-78467 Konstanz



## Portfoliomanager

**für den Teilfonds:**

**Alpina Bond & Insurance Linked Strategy Fund of Fund**

Alpina Capital AG  
Weidstrasse 9b, CH-6300 Zug

**für den Teilfonds:**

**Sprott-Alpina Gold Equity UCITS Fund (liquidiert)**

Sprott Asset Management LP  
Royal Bank South Tower  
200 Bay Street, Suite 2600  
Toronto, ON  
Kanada  
M5J 2J1

**für die Absicherung von Währungsrisiken bei bestimmten Aktienklassen:**

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Abschlussprüfer

**PricewaterhouseCoopers, Société coopérative**  
2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg

## Register- und Transferstelle

**Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



## Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds Alpina Fund SICAV.

Alpina Fund SICAV (die "Gesellschaft") ist eine Investmentgesellschaft, die in Luxemburg als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital ("société d'investissement à capital variable" oder "SICAV") auf der Grundlage des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (SICAV Teil I Gesetz von 2010) in Form eines Umbrellafonds in seiner jeweils gültigen Fassung am 06.12.2010 gegründet wurde.

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Aktionäre im Internet unter [www.hal-privatbank.com](http://www.hal-privatbank.com) bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPs) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024.

### Ereignisse im Berichtszeitraum:

Aufgrund des jüngsten Anstiegs der Rücknahmen, sah der Verwaltungsrat der Gesellschaft die effiziente Verwaltung des Teilfonds Sprott – Alpina Gold Equity UCITS Fund (liquidiert) und die Einhaltung der Anlagestrategie unter wirtschaftlichen Gesichtspunkten nicht mehr als gewährleistet an. In Anbetracht des geringen Volumens wurde eine Fortführung des vorgenannten Teilfonds als nicht mehr im Interesse der Aktionäre erachtet. Aus den vorgenannten Gründen hat der Verwaltungsrat der Gesellschaft am 24. April 2024 beschlossen, den Teilfonds in Liquidation zu setzen.

Am 5. Juli 2024 wurde der Teilfonds liquidiert.

### Ereignisse nach dem Bilanzstichtag:

Mit Wirkung zum 31. Juli 2024 ist Irina Heintel als Mitglied des Verwaltungsrats der Alpina Fund Management S.A. und aus der Geschäftsleitung der Alpina Fund Management S.A. ausgeschieden. Mit Wirkung zum 1. September 2024 wird Jens Schoffelmann in die Geschäftsleitung der Alpina Fund Management S.A. eintreten.

## Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

Alpina Bond & Insurance Linked Strategy Fund of Fund A (CHF) / LU0524670048 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	8,70 %
Alpina Bond & Insurance Linked Strategy Fund of Fund A (EUR) / LU0524669974 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	5,48 %
Alpina Bond & Insurance Linked Strategy Fund of Fund A (USD) / LU0524669891 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	1,66 %
Alpina Bond & Insurance Linked Strategy Fund of Fund I (EUR) / LU0524670394 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	5,08 %
Alpina Bond & Insurance Linked Strategy Fund of Fund I (USD) / LU0524670121 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	2,03 %
Alpina Bond & Insurance Linked Strategy Fund of Fund T (EUR) / LU0961411492 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	5,36 %
Sprott-Alpina Gold Equity UCITS Fund A (USD) (liquidiert) / LU0794517200 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	-3,27 %
Sprott-Alpina Gold Equity UCITS Fund I (USD) (liquidiert) / LU0794518190 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	-1,18 %
Sprott-Alpina Gold Equity UCITS Fund T (USD) (liquidiert) / LU0794519677 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	-1,05 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



zum 30. Juni 2024

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften nach LUX GAAP erstellt.

Der Wert einer Aktie ("Aktienwert") lautet auf die in der Übersicht der jeweiligen Teilfonds der Gesellschaft festgelegten Währung der Aktienklasse ("Aktienklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Zentralverwaltungsstelle oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds der Gesellschaft festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung der jeweiligen Teilfonds der Gesellschaft und ihrer Aktienklassen erfolgt durch Teilung des Vermögens je Aktienklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien dieser Aktienklasse. Soweit in Jahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften Auskunft über die Situation des Vermögens der Gesellschaft insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Währung der Aktienklasse bzw. Währung der Finanzstatistik ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Gesellschaftsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Gesellschaftsvermögen enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorenvähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrates auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Investmentgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Investmentgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung der Teilfonds der Gesellschaft ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt bei einer Großbank verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Verwaltungsrat aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Investmentgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes der Gesellschaft für angebracht hält.

Wenn die Investmentgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Aktienwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Aktien der Teilfonds der Gesellschaft nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Aktienwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Investmentgesellschaft, in Abstimmung mit der Zentralverwaltungsstelle, beschließen, den Aktienwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Aktienwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Bei außerordentlichen Umständen können innerhalb eines Tages weitere Bewertungen vorgenommen werden, die für die danach auszugebenden oder zurückzunehmenden Anteile maßgebend sind.

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

**Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt:** Die Auswirkungen der Ukraine-Krise für den Fonds sind derzeit nicht abschließend zu beurteilen. Auch wenn keine direkten Wertpapierbestände in der Ukraine oder Russland vorhanden sind, besteht die Gefahr, dass indirekte Risiken aus den verhängten Sanktionen, entstehender Marktvolatilität oder steigenden Energiepreisen Einfluss auf die Entwicklung des Fonds oder von Geschäftspartnern nehmen.



# Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

## Alpina Bond & Insurance Linked Strategy Fund of Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2024	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Investmentanteile*</b>								<b>4.784.246,40</b>	<b>98,75</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
<b>Irland</b>									
AXA IM W.A.V.-WAVE Cat Bond.Fd Registered Acc.Shs I USD	IE00BZCPNB98	Anteile	426,62	0,00	-75,00	USD	1.373,75	586.065,10	12,10
iShs DL Treas.Bd 0-1yr UC.ETF Registered Shares USD (Acc)	IE00BGSF1X88	Anteile	4.500,00	0,00	-500,00	USD	111,00	499.500,00	10,31
iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF Registered Shares USD (Acc)	IE00BYXPSP02	Anteile	85.000,00	0,00	-31.000,00	USD	5,47	464.525,00	9,59
SPDR Bloom.1-3M.T-Bi.U.ETF Registered Shares (Acc)	IE00BJXRT698	Anteile	400,00	0,00	0,00	USD	110,54	44.216,00	0,91
Spherein.Gbl-Gl.Cred.Strat.Fd Reg. Shs F Inst. USD Acc	IE00BKXBBV70	Anteile	4.124,11	0,00	-5,26	USD	218,05	899.255,70	18,56
<b>Liechtenstein</b>									
Plenum CAT Bd Dyn.Fd Inh.-Ant. I USD Acc	LI1115702857	Anteile	5.000,00	0,00	0,00	USD	118,88	594.400,00	12,27
Solidum Cat Bond Fund Inhaber-Anteile USD I	LI0467052754	Anteile	4,00	0,00	-2,00	USD	116.035,31	464.141,24	9,58
<b>Luxemburg</b>									
Credit Suisse(Lux)FI.Ra.Cr.Fd Namens-Anteile D	LU0340000420	Anteile	500,00	0,00	-300,00	USD	1.327,52	663.760,00	13,70
LGT(Lux)-Cat Bond Fund Actions Nom. B2 USD	LU0816333123	Anteile	750,77	0,00	-1.250,00	USD	160,65	120.611,36	2,49
UBSLFS-BB US Liq.Cp.1-5Y U.ETF Inhaber-Anteile A Acc.USD	LU1048315086	Anteile	26.000,00	0,00	0,00	USD	17,22	447.772,00	9,24
								<b>78.465,74</b>	<b>1,62</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben</b>									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			24,87			EUR		26,64	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			78.439,10			USD		78.439,10	1,62
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Sonstige Forderungen			9.310,55			USD		9.310,55	0,19
Zinsansprüche aus Bankguthaben			593,31			USD		593,31	0,01
<b>Gesamtaktiva</b>								<b>4.872.616,00</b>	<b>100,57</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>									
<b>aus</b>									
Managementvergütung			-722,16			USD		-722,16	-0,01
Prüfungskosten			-8.937,37			EUR		-9.574,60	-0,20
Sonstige Verbindlichkeiten			-8.457,35			USD		-8.457,35	-0,17
Taxe d'abonnement			-451,66			USD		-451,66	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-3.000,00			EUR		-3.213,90	-0,07
Verwahrstellenvergütung			-144,41			USD		-144,41	-0,00
Verwaltungsvergütung			-4.860,78			USD		-4.860,78	-0,10
Zentralverwaltungsvergütung			-220,70			USD		-220,70	-0,00
<b>Gesamtpassiva</b>								<b>-27.645,56</b>	<b>-0,57</b>
<b>Fondsvermögen**</b>									
<b>Aktienwert A (CHF)</b>						CHF		102,53	
<b>Aktienwert A (EUR)</b>						EUR		117,71	
<b>Aktienwert A (USD)</b>						USD		132,89	
<b>Aktienwert I (EUR)</b>						EUR		131,24	
<b>Aktienwert I (USD)</b>						USD		143,22	
<b>Aktienwert T (EUR)</b>						EUR		111,79	
<b>Umlaufende Aktien A (CHF)</b>						STK		5.002,165	
<b>Umlaufende Aktien A (EUR)</b>						STK		12.984,065	
<b>Umlaufende Aktien A (USD)</b>						STK		7.051,441	
<b>Umlaufende Aktien I (EUR)</b>						STK		2.416,393	
<b>Umlaufende Aktien I (USD)</b>						STK		9.423,894	
<b>Umlaufende Aktien T (EUR)</b>						STK		78,000	

\*Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

\*\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 27.06.2024
Euro	EUR	0,9334	= 1 US-Dollar (USD)



Fondsvermögen, Aktienwert und umlaufende Aktien  
Alpina Bond & Insurance Linked Strategy Fund of Fund

	Aktienklasse A (USD) in USD	Aktienklasse A (EUR) in EUR	Aktienklasse A (CHF) in CHF	Aktienklasse I (USD) in USD	Aktienklasse I (EUR) in EUR	Aktienklasse T (EUR) in EUR
<b>zum 30.06.2024</b>						
Fondsvermögen	937.090,15	1.528.348,09	512.864,18	1.349.665,99	317.124,55	8.719,70
Aktienwert	132,89	117,71	102,53	143,22	131,24	111,79
Umlaufende Aktien	7.051,441	12.984,065	5.002,165	9.423,894	2.416,393	78,000



# Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

## Sprott-Alpina Gold Equity UCITS Fund (liquidiert)

Gattungsbezeichnung	Stück/ Anteile/ Wbg.	Bestand zum 30.06.2024	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Wbg. Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens
<b>Bankguthaben</b>						<b>1.286.457,25</b>	<b>105,19</b>
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		1.286.457,25			USD	1.286.457,25	105,19
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>14.174,04</b>	<b>1,16</b>
Sonstige Forderungen		11.633,97			USD	11.633,97	0,95
Zinsansprüche aus Bankguthaben		2.540,07			USD	2.540,07	0,21
<b>Gesamtaktiva</b>						<b>1.300.631,29</b>	<b>106,35</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-77.667,25</b>	<b>-6,35</b>
<b>aus</b>							
Druck- und Veröffentlichungskostenn		-660,00			EUR	-707,06	-0,06
Managementvergütung		-520,32			USD	-520,32	-0,04
Prüfungskosten		-18.992,46			EUR	-20.346,62	-1,66
Sonstige Verbindlichkeiten		-53.505,76			USD	-53.505,76	-4,38
Taxe d'abonnement		-152,89			USD	-152,89	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung		-1.500,00			EUR	-1.606,95	-0,13
Verwahrstellenvergütung		-37,44			USD	-37,44	-0,00
Verwaltungsvergütung		-731,96			USD	-731,96	-0,06
Zentralverwaltungsvergütung		-57,21			USD	-57,21	-0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben		-1,04			USD	-1,04	-0,00
<b>Gesamtpassiva</b>						<b>-77.667,25</b>	<b>-6,35</b>
<b>Fondsvermögen**</b>						<b>1.222.964,04</b>	<b>100,00</b>
<b>Aktienwert Sprott-Alpina Gold Equity UCITS Fund A (USD) (liquidiert)</b>					USD	51,24	
<b>Aktienwert Sprott-Alpina Gold Equity UCITS Fund I (USD) (liquidiert)</b>					USD	58,64	
<b>Aktienwert Sprott-Alpina Gold Equity UCITS Fund T (USD) (liquidiert)</b>					USD	58,46	
<b>Umlaufende Aktien Sprott-Alpina Gold Equity UCITS Fund A (USD) (liquidiert)</b>					STK	3.286,000	
<b>Umlaufende Aktien Sprott-Alpina Gold Equity UCITS Fund I (USD) (liquidiert)</b>					STK	17.734,000	
<b>Umlaufende Aktien Sprott-Alpina Gold Equity UCITS Fund T (USD) (liquidiert)</b>					STK	250,000	

\*\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 27.06.2024
Euro	EUR	0,9334	= 1 US-Dollar (USD)



Fondsvermögen, Aktienwert und umlaufende Aktien  
Sprott-Alpina Gold Equity UCITS Fund (liquidiert)

	Aktienklasse A (USD) in USD	Aktienklasse I (USD) in USD	Aktienklasse T (USD) in USD
<b>zum 30.06.2024</b>			
Fondsvermögen	168.371,83	1.039.976,3	14.615,91
Aktienwert	51,24	58,64	58,46
Umlaufende Aktien	3.286,000	17.734,000	250,000



# Alpina Fund SICAV Zusammenfassung

## Zusammengefasste Vermögensübersicht Alpina Fund SICAV

zum 30. Juni 2024

	in EUR	in %
<b>Aktiva</b>		
Investmentanteile	4.465.832,54	78,84
Bankguthaben	1.274.081,01	22,49
Sonstige Forderungen	19.550,56	0,35
Zinsansprüche aus Bankguthaben	2.924,84	0,05
<b>Gesamtkтива</b>	<b>5.762.388,96</b>	<b>101,74</b>
<b>Passiva</b>		
Verbindlichkeiten aus		
Druck- und Veröffentlichungskostenn	-660,00	-0,01
Managementvergütung	-1.159,79	-0,02
Prüfungskosten	-27.929,82	-0,49
Sonstige Verbindlichkeiten	-57.839,18	-1,02
Taxe d'abonnement	-564,31	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung	-4.500,00	-0,08
Verwahrstellenvergütung	-169,75	-0,00
Verwaltungsvergütung	-5.220,52	-0,09
Zentralverwaltungsvergütung	-259,41	-0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	-0,97	-0,00
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>-98.303,75</b>	<b>-1,74</b>
<b>Zusammengefasste Vermögensübersicht am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>5.664.085,20</b>	<b>100,00*</b>

\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

