

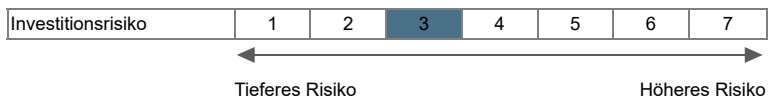
Hybrid Bonds Fund (CHF)

Anteilsklasse D / Währung CHF

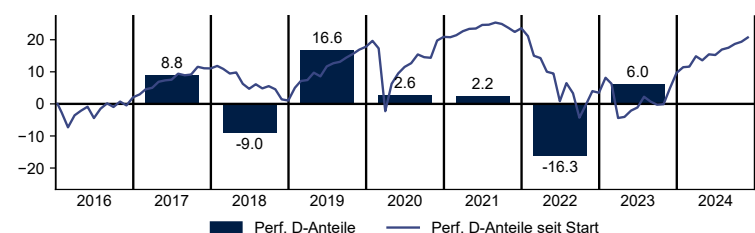
29.11.2024

Investment Fokus und Anlageeignung

Der Hybrid Bonds Fund ist ein auf EUR, USD und CHF lautender Anleihenfonds nach luxemburgischem Recht. Der Fonds investiert vorwiegend in festverzinsliche und variable Wertpapiere, einschliesslich nachrangiger Anleihen, Pflichtwandelanleihen (Contingent Convertibles, CoCos) und hybrider Kapitalinstrumente, die von führenden internationalen Instituten begeben wurden. Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Rendite durch Wiederanlage der Couponzahlungen und einen moderaten Kapitalgewinn aus den Wertpapieren zu maximieren und gleichzeitig die Volatilität durch die Verwendung von Sicherungsderivaten zu minimieren. Der hoch spezialisierte Fonds richtet sich an ein breites Anlegerspektrum mit Schwerpunkt auf Aktien oder Anleihen, die ihr Portfolio anhand eines Produkts mit einem attraktiven Risiko-Rendite-Verhältnis diversifizieren möchten.



Wertentwicklung in %



in %	YTD	1M	3M	6M	1J	3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.	seit Start p.a.
Fonds	10.07	1.12	2.72	4.56	15.05	-0.47	0.64	n.a.	2.14
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Rollier. Perf.	30.11.2023 - 30.11.2024	30.11.2022 - 30.11.2023	30.11.2021 - 30.11.2022	30.11.2020 - 30.11.2021	30.11.2020 - 30.11.2021	30.11.2020 - 30.11.2021	30.11.2020 - 30.11.2021	30.11.2019 - 30.11.2020	30.11.2019 - 30.11.2020
Fonds	15.05	0.90	-15.07	2.23	2.43				
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.				

Die vergangene Performance ist kein Indikator für die laufende oder künftige Wertentwicklung. Die Performancewerte beziehen sich auf den Nettoinventarwert und sind ohne die bei Ausgabe, Rücknahme oder Tausch anfallenden Kommissionen und Kosten (z.B. Transaktions- und Verwahrungskosten des Anlegers) gerechnet. Die Angaben beruhen auf Zahlen in CHF. Weicht die Währung von der Währung des Landes ab, in dem der Anleger ansässig ist, kann die Rendite infolge von Währungsschwankungen steigen oder sinken. Indizes können nicht direkt erworben werden.

Statistik

Volatilität Fonds/Benchmark (%)	12.40 / n.a. ¹	Tracking Error (%)	n.a. ¹
Information ratio/Sharpe ratio	n.a. / -0.04 ¹	Korrelation	n.a. ¹
Jensen Alpha/Beta	0.00 / n.a. ¹		

¹berechnet über 3 Jahre

Wichtige rechtliche Hinweise

Quellen: Bloomberg, Rimes, Carne. Bitte beachten Sie die wichtigen rechtlichen Hinweise auf der letzten Seite dieses Dokuments. Lesen Sie vor der Zeichnung bitte den Rechtsprospekt und das KIID, welche Sie unter www.carnegroup.com finden oder von Ihrem Vertriebspartner erhalten.

Die in diesem Dokument erwähnten Finanzinstrumente dienen lediglich zur Veranschaulichung. Sie sollten nicht als Direktangebot, Anlageempfehlung oder Anlageberatung betrachtet werden. Allokationen und Bestände können sich ändern.

Marketing-Material

Grunddaten

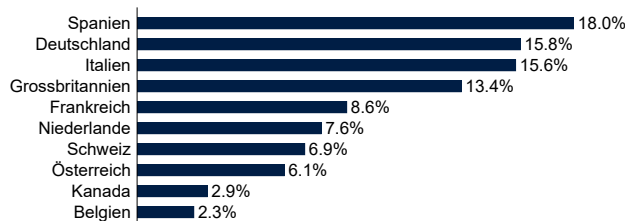
Anteilspreis	CHF 120.71
Fondsvermögen	CHF 130.10 Mio.
Basiswährung	EUR
Verfügbare Währungen	CHF, EUR, USD
Währungsabsicherung	gegenüber Basiswährung abgesichert
Anteilsklasse	D CHF Acc (thesaurierend)
Bloomberg Ticker	MUHYBDC LX
Wertpapiernummer ISIN	LU1331741097
Valorennummer CH	30669555
Anlageverwalter	Crossinvest SA
Fondsleitung	Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A
Rechtliche Struktur	SICAV nach Luxemburger Recht
Lancierung Fund	20.12.2011
Domizil	Luxemburg
Benchmark	Kein geeigneter Benchmark verfügbar
Total Expense Ratio	1.84% (30.06.2024)
Management Fee	1.50% + Perf. Fee ²
Kommission	Ausgabe: max. 5.00% Rücknahme: 0.00%
Registriert in	CH DE IT LU

²Performance Fee: 20% der Outperformance über High Watermark.

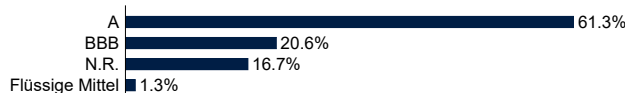
Grösste Positionen

Titel	Zinssatz	%
BANCO SANTANDER SA	7.000%	EUR 8.03
HSBC HOLDINGS PLC	4.750%	EUR 6.80
UBS GROUP AG	4.875%	USD 4.56
DEUTSCHE BANK AG	4.500%	EUR 4.37
DEUTSCHE BANK AG	4.625%	EUR 4.28
UNIPOLSAI ASSICURAZIONI	6.375%	EUR 3.96
UNICREDIT SPA	6.500%	EUR 3.96
BAWAG GROUP AG	7.250%	EUR 3.90
INTESA SANPAOLO SPA	5.875%	EUR 3.86
CAIXABANK SA	5.250%	EUR 3.84
Summe		47.56

Aufteilung nach Ländern



Aufteilung nach Rating



Quelle: S&P ³

³Negative flüssige Mittel können aus Derivaten, Zeichnungen oder Rücknahmen resultieren.

Chancen

Der Fonds investiert in ein breit diversifiziertes Anleihenuniversum und versucht Renditechancen dort zu nutzen, wo sie sich bieten.

Der Fonds wird von einem hochqualifizierten und erfahrenen Management aktiv verwaltet, basierend auf einem fundamentalen Bewertungsansatz, mit dem Ziel, die aus Sicht des Anlageverwalters potenziell attraktivsten Anlagen zu identifizieren und für die Investoren interessante Gewinnchancen zu generieren.

Der Fonds ermöglicht den Anlegern einfachen Zugang zu Wandel- und Optionsanleihen. Diese können in verschiedenen Sektoren attraktive Renditepotenziale bieten.

Risiken

Der Fonds investiert in Anleihen, die größeren Wertschwankungen unterliegen können. Anleihen weisen Emittenten-, Kredit- und Zinsrisiken auf.

Der Fonds kann in Derivate investieren, die den Risiken der ihnen unterliegenden Märkte bzw. Basisinstrumente sowie Emittentenrisiken ausgesetzt sind und oft höhere Risiken bergen als Direktanlagen.

Der Fonds kann in Wertpapiere von Emittenten investieren, die nach der Markteinschätzung keine guten Bonitäten aufweisen. Bei diesen Wertpapieren muss mit einer vergleichsweise überdurchschnittlichen Volatilität gerechnet werden bzw. kann sogar der vollständige Wertverlust nicht ausgeschlossen werden.

Der Fonds kann in Anlagen mit unterschiedlichen Währungen investieren. Hierdurch entstehen Wechselkursrisiken, die abgesichert werden können. Wenn die Währung, in der die Performance der Vergangenheit angezeigt wird, von der Währung des Landes abweicht, in dem ein Anleger seinen Wohnsitz hat, kann die angezeigte Performance infolge von Wechselkursbewegungen bei Umrechnung in die Lokalwährung des Anlegers höher oder niedriger ausfallen.

Risikokapital. Alle Finanzinvestitionen beinhalten ein gewisses Risiko. Daher variieren der Wert der Anlage und die Erträge daraus, und der ursprüngliche Anlagebetrag kann nicht garantiert werden.

Der Fonds kann in Wandel- und Optionsanleihen investieren. Wandelanleihen sind Verzinsliche Wertpapiere, die dem Inhaber das Recht einräumen, es während einer Wandlungsfrist zu einem vorher festgelegten Verhältnis in Aktien einzutauschen.

Glossar

Jensen Alpha: Mit dem Alpha wird die Performance einer Anlage (Fonds) im Vergleich zu ihrem Referenzindex (Benchmark) gemessen. Ein positives Alpha bedeutet, dass der Fonds eine höhere Rendite als der Referenzindex erwirtschaftet hat.

Benchmark (BM): Referenzindex, der einem Anlagefonds als Vergleichsbasis für die Beurteilung der erzielten Performance dienen kann.

Jensen Beta: Der Betafaktor gibt an, inwieweit der Kurs einer Aktie der Wertentwicklung eines Referenzindex folgt, d. h. ob sich die Aktie besser oder schlechter als der Markt entwickelt.

Dachfonds: Wird auch Fund of Funds genannt. Dies sind Investmentfonds, die ihr Fondsvermögen wiederum in anderen Zielfonds anlegen.

Duration: Bezeichnet die Kapitalbindungsdauer einer Geldmarkt- oder Rentenanlage oder sonstiger Forderungsrechte und bestimmt die Preissensitivität gegenüber Zinsänderungen. Im Unterschied zur Restlaufzeit berücksichtigt die Duration Zinszahlungen und Rückzahlungen des investierten Kapitals.

Effektivverzinsung: Die Effektivverzinsung (auf Englisch: „yield to maturity“) beschreibt die durchschnittliche Rendite, die mit einer Anlage jedes Jahr erzielt wird, sofern diese bis zur Fälligkeit gehalten wird.

High-Watermark: Das High-Watermark-Prinzip dient der Festlegung einer Höchstgrenze der erfolgsabhängigen Gebühr bzw. eines eventuellen Aufschlags. Nach diesem Prinzip erhält der Manager des Investmentfonds nur dann eine entsprechende Vergütung, wenn der Nettoinventarwert des Fonds zum Stichtag einen neuen historischen Hochstand aufweist. Der Wert kann für die Bewertung aktiv verwalteter Fonds herangezogen werden.

Information Ratio: Diese Kennzahl beschreibt die uberschussrendite im Verhältnis zum eingegangenen Mehrisiko.

Korrelation: Statistische Größe, die die lineare Abhängigkeit (bzw. den Grad an Parallelismus) zwischen zwei Zahlenreihen misst, wie z. B. die Performance von zwei Aktienanlagen.

Modifizierte Duration: Hierbei handelt es sich um einen Risikoindikator, der die Auswirkung von Kursschwankungen auf eine Anleihe oder ein Anleihenportfolio misst.

Restlaufzeit: Verbleibender Zeitraum bis zum Fälligkeitsdatum der Rückzahlung einer Anleihe.

Rollierende Performance: Die rollierende Wertentwicklung zeigt einen Performanceerfolg, der periodenartig dargestellt ist und ein bereits erfolgtes Ergebnis anhand neuer Fondskurse aktualisiert.

Sharpe Ratio: Diese Kennzahl (risikobereinigte Performance) ist die Differenz zwischen der annualisierten durchschnittlichen Rendite und der risikolosen Rendite. Das Ergebnis wird durch die annualisierte Standardabweichung der Renditen geteilt. Je höher die Sharpe Ratio, desto höher ist die Performance des Fonds im Verhältnis zum Risikopotenzial seines Portfolios.

Risk rating (SRI): Die Risikokennzahl, der Summary Risk Indicator (SRI), ist eine Kombination aus der Kennzahl für das Marktrisiko und der Kennzahl für das Kreditrisiko. Die Kennzahl für das Marktrisiko beruht auf einem Massstab für die annualisierte Volatilität, die über die letzten fünf Jahre berechnet wird, sofern die Daten verfügbar sind. Wenn keine Performancehistorie für die letzten fünf Jahre vorliegt, werden die Daten gegebenenfalls durch Werte eines vergleichbaren Fonds, einer Benchmark oder einer simulierten historischen Wertentwicklung ergänzt. Dieses Profil wird anhand von Daten der Vergangenheit ermittelt und ist daher möglicherweise kein verlässlicher Indikator für das künftige Risikoprofil. Die Kennzahl für das Kreditrisiko beurteilt das Kredit- und Konzentrationsrisiko im Portfolio. Die Indikatoren sind nicht garantiert und können sich im Laufe der Zeit verändern. Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass eine Anlage «risikofrei» ist.

Total Expense Ratio (TER): Die Gesamtkostenquote (TER) umfasst alle Kosten, die dem Fonds im Laufe eines Jahres entstehen, und wird in Prozent ausgedrückt. Die TER ermöglicht einen genauen Vergleich der Kosten von Fonds unterschiedlicher Gesellschaften.

Tracking Error: Der Tracking Error misst die Renditedifferenz zwischen einem Fonds und seiner Referenzindex.

Volatilität: Risikoindikator für die Schwankungsbreite eines Werts (z. B. Kurs oder Rendite eines Wertpapiers oder eines Fondsanteils) während eines bestimmten Zeitraums. Die Volatilität wird meist in der Standardabweichung gemessen. Je höher die Volatilität, desto größer ist die Schwankungsbreite.

Year to Date (YTD): Bezeichnet den Zeitraum seit Beginn des Jahres bis zum aktuellen Zeitpunkt.

Yield-to-Worst: Die niedrigste potenzielle Rendite, die ein Anleger mit einer Anlage in eine kündbare Anleihe erzielen könnte, sofern kein Zahlungsausfall eintritt.

Disclaimer

Wichtige rechtliche Hinweise

Quelle: Carne Global Fund Managers, sofern nicht anders angegeben. (Soweit zutreffend und sofern nicht anders angegeben, verstehen sich die Performanceangaben nach Abzug von Gebühren und basieren auf einem Vergleich der Nettoinventarwerte). Carne Global Fund Managers hat aus externen Quellen stammende Informationen nicht eigens geprüft und Carne Global Fund Managers kann weder ausdrücklich noch stillschweigend garantieren, dass diese Informationen korrekt, zutreffend oder vollständig sind.

Dieses Dokument ist nicht zur Verteilung an oder Verwendung durch natürliche oder juristische Personen mit Staatsangehörigkeit, Wohnsitz, Domizil oder Geschäftssitz in einem Staat oder Land bestimmt, in dem Vertrieb, Publikation, Zurverfügungstellung oder Verwendung durch Gesetze oder Vorschriften untersagt sind. Die Verantwortung für die weitere Verwendung von in diesem Dokument enthaltenen Fondsbeschreibungen liegt ausschließlich beim Intermediär.

Die Informationen in diesem Dokument stellen keine Anlage-, Rechts-, Steuer- oder sonstige Beratung dar und dürfen nicht als alleinige Grundlage für Anlage- oder sonstige Entscheidungen dienen. Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial.

Die in diesem Dokument vertretenen Ansichten sind die des Managers zum Zeitpunkt der Publikation und können sich ändern. **Die Preise von Anteilen können sowohl steigen als auch fallen. Sie unterliegen den Schwankungen der Finanzmärkte, die sich dem Einfluss von Carne Global Fund Managers entziehen. Daher erhalten Anleger den investierten Betrag möglicherweise nicht zurück. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung und die Bezugnahme auf ein bestimmtes Wertpapier stellt keine Kauf- oder Verkaufsempfehlung dar.** ist keine Aufforderung zur Anlage in Produkte oder Strategien von Carne Global Fund Managers. Anlagen sollten erst nach der gründlichen Lektüre des aktuellen Rechtsprospekts, des Zeichnungsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Satzung sowie des aktuellen Jahres- und Halbjahresberichts (die „Rechtsdokumente“) sowie nach einer Beratung durch einen unabhängigen Finanz- und Steuerexperten getätigt werden. Die Rechtsdokumente sind kostenlos in gedruckter Form bei den unten aufgeführten Adressen erhältlich. Einige der Teilfonds sind möglicherweise nicht in allen Rechtsordnungen für den Vertrieb zugelassen. Daher darf kein aktives Marketing für diese Teilfonds betrieben werden. Die Annahme von Zeichnungen und die Ausgabe von Aktien oder Anteilen erfolgen ausschließlich auf Basis des aktuellen Fondsprospekts.

Die Anteile des Fonds sind nicht gemäß dem US Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung (dem „Securities Act“) registriert, und der Fonds ist nicht gemäß dem US Investment Company Act von 1940 in der jeweils gültigen Fassung (dem „Company Act“) registriert. Dementsprechend dürfen diese Anteile weder in den Vereinigten Staaten noch US-Personen angeboten, verkauft oder übertragen werden, es sei denn eine Befreiung von der Registrierung gemäß dem Securities Act und dem Company Act besteht. Darüber hinaus sind bestimmte Produkte von Carne Global Fund Managers für alle US-Anleger gesperrt.

Dieses Material/diese Präsentation erwähnt einen oder mehrere Carne Global Fund Managers Fonds domiziliert in Luxemburg, Geschäftssitz: 3, Rue Jean Piret, L-2350 Luxemburg, jede eine Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Teilfonds, die nach Luxemburger Recht gegründet wurde und von der CSSF gemäß Richtlinie 2009/65/EG als OGAW-Fonds zugelassen ist. Die Verwaltungsgesellschaft ist Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. 3, Rue Jean Piret, L-2350 Luxemburg.

DEUTSCHLAND: Die Rechtsdokumente in englischer Sprache und die KIIDs in deutscher Sprache sind im Internet unter www.carnegroup.com kostenlos erhältlich. Zahlstelle in Deutschland ist DekaBank Deutsche Girozentrale, Hahnstrasse 55, D-60528 Frankfurt am Main.

LIECHTENSTEIN: Die Rechtsdokumente sind in englischer Sprache und die KIIDs in deutscher Sprache im Internet unter www.carnegroup.com kostenlos erhältlich.

ÖSTERREICH: Die Rechtsdokumente in englischer Sprache und die KIIDs in deutscher Sprache sind bei der Zahl- und Informationsstelle in Osterreich, Erste Bank der osterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien, oder im Internet unter www.carnegroup.com kostenlos erhältlich.

Multilabel SICAV -
Hybrid Bonds Fund
(UCITS)

Hybrid Bonds Fund (CHF)

CROSSINVEST
WEALTH MANAGEMENT

Anteilsklasse D / Währung CHF

29.11.2024

Marketing-Material

SCHWEIZ: Die Rechtsdokumente sind in deutscher Sprache bei der Vertreterin in der Schweiz: Carne Global Fund Managers (Switzerland) Ltd., Beethovenstrasse 48, 8002 Zurich oder im Internet unter www.carnegroup.com kostenlos erhältlich. Zahlstelle ist State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, Beethovenstrasse 19, CH-8027 Zürich.