

SYZ - Absolute Return CHF

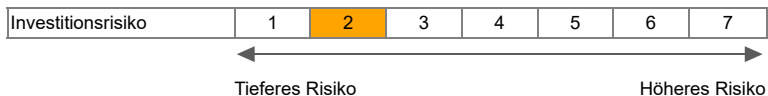
Anteilsklasse A / Währung CHF

29.11.2024

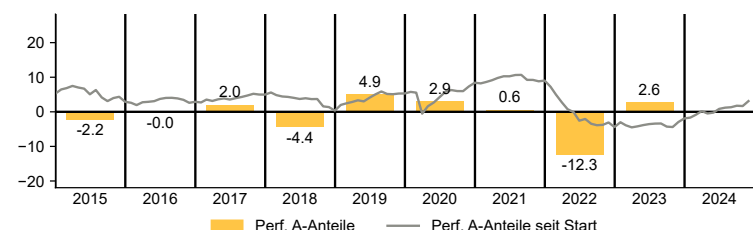
Marketing-Material

Investment Fokus und Anlageeignung

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, für Anleger absolute Renditen mit geringer Korrelation zu den Bewegungen an den Finanzmärkten zu erzielen. Hierzu hält der Fonds ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien, Anleihen und anderen übertragbaren Wertpapieren, die zum Handel an einer offiziellen Börse zugelassen sind. Der Teilfonds kann Schuldtitel, Forderungen und kurzfristige liquide Anlagen halten. Die strategische Aufteilung des Vermögens unter diesen Anlageklassen wird vom Anlageausschuss bestimmt, der sich jeden Monat zu Beratungen trifft.



Wertentwicklung in %



| in % | YTD | 1M | 3M | 6M | 1J | 3J p.a. | 5J p.a. | 10J p.a. | seit Start p.a. |
|-------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|------------|------------|-------------|-----------------------|
| Fonds | 5.11 | 1.41 | 1.75 | 3.34 | 6.22 | -1.78 | -0.42 | -0.21 | 0.28 |
| BM | 3.15 | 0.23 | 0.77 | 1.60 | 3.45 | 2.86 | 2.29 | 1.87 | 1.91 |
| 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 | 30.11.2019 - 30.11.2020 | | | | |
| Fonds | 6.22 | 0.14 | -10.93 | 1.39 | 1.95 | | | | |
| BM | 3.45 | 3.45 | 1.70 | 1.43 | 1.45 | | | | |

Benchmark: Bis 31.12.2021 Absolute Return Target: LIBOR CHF 1 Month +2% (100%) Namensänderung per 28.10.2022 (vormals SYZ AM (CH) 2 - Absolute Return CHF).

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 (%) | 3.73 / 0.26 ¹ | Tracking Error (%) | 3.57 ¹ |
| Information ratio/Sharpe ratio | -1.30 / -0.48 ¹ | Korrelation | 0.61 ¹ |
| Jensen Alpha/Beta | -0.27 / 8.74 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.

Grunddaten

| | |
|-----------------------|---|
| Anteilspreis | CHF 99.41 |
| Fondsvermögen | CHF 15.61 Mio. |
| Basiswährung | CHF |
| Anteilsklasse | A CHF (ausschüttend) |
| Bloomberg Ticker | SYZ2ARA SW |
| Wertpapiernummer ISIN | CH0226422373 |
| Valorennummer CH | 22642237 |
| Anlageverwalter | Banque SYZ SA |
| Fondsleitung | Carne Global Fund Managers (Schweiz) AG |
| Depotbank | State Street Bank International GmbH Munich Zurich branch |
| Rechtliche Struktur | FCP nach Schweizer Recht |
| Lancierung Fund | 02.08.2012 |
| Domizil | Schweiz |
| Benchmark | Absolute Return Target: CHF SARON 1 Month +2% |
| Letzte Ausschüttung | CHF 0.074167 (Pay Date: 13.12.2023) |
| Mindestanlage | n.a. |
| Registriert in | CH |

Grösste Positionen

| Titel | Zinssatz | % |
|-------------------------|----------|----------|
| SWITZERLAND | 1.250% | CHF 3.91 |
| SWITZERLAND | 0.500% | CHF 3.28 |
| SWITZERLAND | 0.250% | CHF 3.22 |
| ROCHE CAPITALMARKT AG | 0.500% | CHF 1.92 |
| CORP ANDINA DE FOMENTO | 0.510% | CHF 1.91 |
| SWISS LIFE HOLDING AG | 2.259% | CHF 1.69 |
| CANTON OF VAUD | 0.500% | CHF 1.60 |
| NOVARTIS AG | 0.250% | CHF 1.60 |
| CANTON OF ZURICH | 0.010% | CHF 1.60 |
| KOREA NATIONAL OIL CORP | 0.262% | CHF 1.59 |
| Summe | | 22.32 |

SYZ - Absolute Return CHF

Anteilsklasse A / Währung CHF

29.11.2024

Marketing-Material

Chancen

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

Risiken

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

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.

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 Höchststand aufweist. Der Wert kann für die Bewertung aktiv verwalteter Fonds herangezogen werden.

Information Ratio: Diese Kennzahl beschreibt die Überschussrendite 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 erfolgreiches 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

Die Angaben in diesem Dokument dienen lediglich zum Zwecke der Information und stellen keine Anlageberatung dar. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Angaben wird keine Haftung übernommen. Die in diesem Dokument enthaltenen Meinungen und Einschätzungen können sich ändern und geben die Ansicht von Carne Global Fund Managers unter den derzeitigen Konjunkturbedingungen wieder. Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingmaterial. Anlagen sollen erst nach der gründlichen Lektüre des aktuellen Rechtsprospekts und/oder des Fondsreglements, des aktuellen Kurzprospekts bzw. der Wesentlichen Anlegerinformationen, „KIID“, der Statuten und des aktuellen Jahres- und Halbjahresberichts (die „rechtlichen Dokumente“) sowie nach einer Beratung durch einen unabhängigen Finanz- und Steuerspezialisten getätigt werden. Der Wert und die Rendite der Anteile können fallen und steigen. Sie werden durch die Marktvolatilität sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst. Carne Global Fund Managers übernimmt keinerlei Haftung für allfällige Verluste. Die vergangene Wert- und Renditeentwicklung ist kein Indikator für deren laufende und zukünftige Entwicklung. Die Wert- und Renditeentwicklung berücksichtigt nicht allfällige beim Kauf, Rückkauf und/oder Umtausch der Anteile anfallende Kosten und Gebühren. Der beschriebene Fonds ist ein Anlagefonds nach Schweizer Recht (übriger Fonds für traditionelle Anlagen) und ausschliesslich in der Schweiz zum öffentlichen Anbieten und Verstreuen zugelassen. Der Fonds ist nicht in den Vereinigten Staaten und ihren abhängigen Territorien registriert und darf daher dort weder angeboten noch verkauft werden. Fondsleitung ist Carne Global Fund Managers (Switzerland) Ltd.