



Swiss Conservative

Anteilsklasse B / Währung CHF

31.08.2024

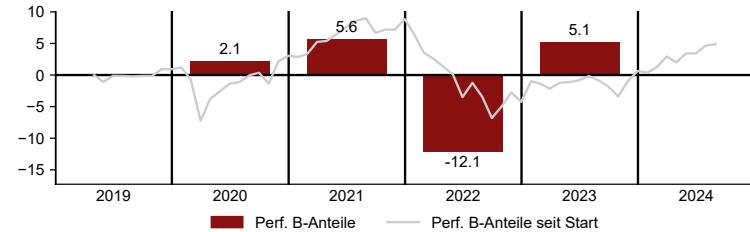
Marketing-Material

Investment Fokus und Anlageeignung

Der Teilfonds legt sein Vermögen konservativ hauptsächlich in Aktien von in der Schweiz kotierten Unternehmen an (höchstens 40%) sowie in fest- und variabel verzinslichen Anleihen und gleichartigen Schuldtiteln, die von staatlichen und supranationalen Emittenten sowie von Unternehmen und Finanzinstituten in Schweizer Franken begeben wurden.



Wertentwicklung in %



in %	YTD	1M	3M	6M	1J	3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.	seit Start p.a.
Fonds	4.22	0.21	1.41	3.58	5.79	-1.27	1.00	n.a.	0.90
BM	5.22	0.41	2.24	3.78	7.05	-0.27	1.59	n.a.	1.55
Rollier. Perf.	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2021 - 31.08.2022	31.08.2020 - 31.08.2021	31.08.2019 - 31.08.2020				
Fonds	5.79	2.69	-11.42	9.04	0.17				
BM	7.05	2.70	-9.79	9.17	-0.04				

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 (%)	5.99 / 5.32 ¹	Tracking Error (%)	1.18 ¹
Information ratio/Sharpe ratio	-0.85 / -0.32 ¹	Korrelation	0.99 ¹
Jensen Alpha/Beta	-0.01 / 1.11 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 10.49
Fondsvermögen	CHF 47.17 Mio.
Basiswährung	CHF
Anteilsklasse	B CHF (thesaurierend)
Bloomberg Ticker	POPSO B CHF
Wertpapiernummer ISIN	LU1939259955
Valorennummer CH	46005561
Anlageverwalter	Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA
Fondsleitung	Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A
Depotbank	State Street Bank International GmbH Luxembourg Branch
Rechtliche Struktur	SICAV nach Luxemburger Recht
Lancierung Fund	02.05.2019
Lancierung Anteilsklasse	02.05.2019
Domizil	Luxemburg
Benchmark	Cust. Benchmark
Morningstar rating	★★★★ ²
Total Expense Ratio	1.27% (31.03.2024)
Management Fee	1.00%
Mindestanlage	CHF 50
Kommission	Ausgabe: max. 2.00% Rücknahme: max. 1.25% ³
Registriert in	CH IT LU

²© 2024 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten.

³Nur falls keine Ausgabekommission erhoben wurde.

Grösste Positionen

Titel	Zinssatz		%
CHGV 1.500 07/24/25	1.500%	CHF	6.40
CHGV 1.250 05/28/26	1.250%	CHF	4.29
NOVARTIS N ORD		CHF	1.95
ALCON ORD		CHF	1.66
ROCHE HOLDING ORD		CHF	1.63
ABB LTD N ORD		CHF	1.44
NESTLE N ORD		CHF	1.35
RICHEMONT N ORD		CHF	1.28
SIKA ORD		CHF	1.27
HOLCIM LTD ORD		CHF	1.21
Summe			22.49

Aufteilung nach Anlagearten



Aufteilung nach Währungen



In den Fondsstrukturen werden derivative Finanzinstrumente mit ihrem Exposure berücksichtigt. Die Summe der Strukturen kann von 100% abweichen, falls der Fonds in diese Instrumente investiert ist. Die Basiswährung dieses Teilfonds ist im Verkaufsprospekt festgelegt.



Swiss Conservative

Anteilstklasse B / Währung CHF

31.08.2024

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 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 Mehrertrag.

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

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.**

Dies 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 **Popso (Suisse) Investment Fund SICAV**, 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 Luxembourg.

Landerspezifisch

SCHWEIZ: Vertreter: Carne Global Fund Managers (Switzerland) Ltd., Beethovenstrasse 48, 8002 Zürich; Zahlstelle: Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) S.A., Via Luvini 2a, CH-6900 Lugano. Der Rechtsprospekt, die aktuelle Version des KIIDs, die Statuten und die Jahres- und Halbjahresberichte sind gratis beim Vertreter, bei allen Bankfilialen der Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA und auf www.popsosfunds.com erhältlich.

ITALIEN: Die italienische Version des Rechtsprospektes, die aktuelle Version des KIIDs, der Statuten und des Jahres- und Halbjahresberichts sind gratis auf www.popsosfunds.com oder bei den Vertriebspartnern erhältlich.