

CS (Lux) Liquid Alternative Beta DBH CHF

Informationen zum Produkt

Alternative Anlagen

100'061'550

Gesamtvermögen des Fonds in USD

Anteilklasse TNA, CHF **6'906'258** NAV der Anteilklasse, CHF **1'176.53** Pauschalgebühr in %¹ **0.1575%**

Rendite (netto) MTD **-0.31%** Rendite (netto) QTD **-0.18%** Rendite (netto) YTD **3.08%**

Fondsdetails

| | |
|---------------------------------|----------------|
| Investment Manager | Yung-Shin Kung |
| Emissionsdatum des Fonds | 28.11.2012 |
| Emissionsdatum der Anteilklasse | 25.07.2016 |
| Anteilklasse | DBH |
| Emissionswährung | CHF |
| Dividenden-Typ | Akkumulierend |
| Fondsdomizil | Luxemburg |
| ISIN | LU1644406644 |
| Benchmark | No benchmark |

Anlagepolitik

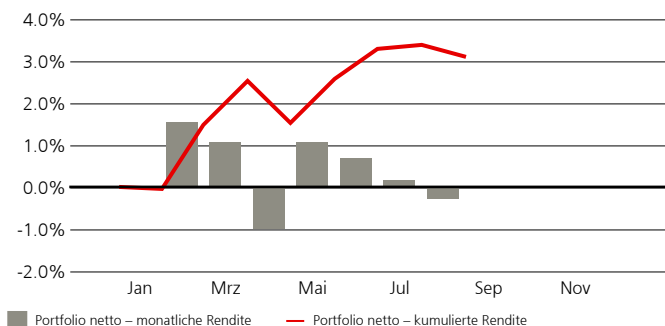
Ziel des Fonds ist es, ein liquides, transparentes und breit diversifiziertes Exposure mit den Risiko/ Rendite-Eigenschaften von Hedge-Fonds zu bieten. Die Anlagestrategie des Fonds basiert in erster Linie auf den drei Hedge-Fonds-Strategien Long/Short Equity, Event Driven und Global. Der Fonds kann in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, festverzinsliche Wertpapiere, liquide Mittel, Währungen sowie derivative Finanzinstrumente investieren.



Investieren ist mit Risiken verbunden, darunter das Risiko eines Kapitalverlusts. Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Rendite. Weder die simulierte noch die historische Wertentwicklung ist ein zuverlässiger Indikator für aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung.

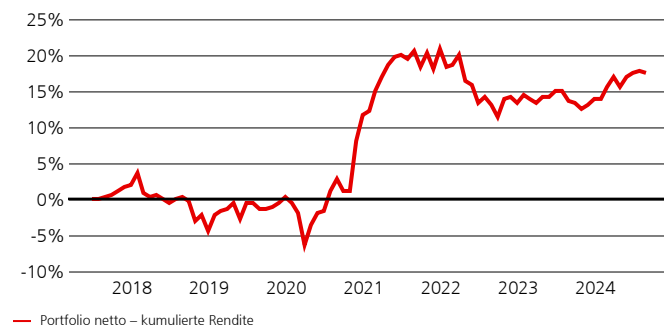
Renditeübersicht – monatlich & kumuliert

Seit 01.01.2024



Renditeübersicht – kumuliert

Seit 01.07.2017



Das Dokument widerspiegelt die Performance der Anteilklasse erweitert um den Track Record der ältesten äquivalenten institutionellen Anteilklasse des Fonds.

Renditeübersicht – monatlich & YTD

Seit 01.01.2024, in %

| | Jan | Feb | Mrz | Apr | Mai | Jun | Juli | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | YTD |
|-----------------|-------|------|------|-------|------|------|------|-------|-----|-----|-----|-----|------|
| Portfolio netto | -0.05 | 1.54 | 1.04 | -0.99 | 1.03 | 0.67 | 0.13 | -0.31 | | | | | 3.08 |

Renditeübersicht

Seit 01.07.2017, in %

| | Rollende Renditen | | Annualisierte Renditen | | | |
|-----------------|-------------------|----------|------------------------|---------|---------|------|
| | 1 Monate | 3 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | ITD |
| Portfolio netto | -0.31 | 0.49 | 3.32 | -0.85 | 3.57 | 2.27 |

Risikoübersicht – ex post

Seit 01.07.2017, in %

| | Annualisiertes Risiko, in % | | | |
|----------------------|-----------------------------|---------|---------|------|
| | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | ITD |
| Portfoliovolatilität | 2.69 | 4.28 | 5.84 | 5.50 |

¹ Wenn die Währung eines Finanzprodukts und/oder dessen Kosten von Ihrer Referenzwährung abweichen, können die Rendite und die Kosten aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder sinken.

Die vorgenannten Personen führen regulierte Tätigkeiten nur in dem Land / den Ländern durch, in dem/denen sie ordnungsgemäss lizenziert sind, sofern dies relevant ist. Die Definitionen aller Akronyme/Begriffe, die in diesem Dokument verwendet werden, sind im Glossar zu finden. Weitere wichtige Informationen sind am Ende des Dokuments zu finden.

Renditeübersicht – jährlich

Seit 01.07.2017, in %

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|-----------------|------|-------|------|-------|------|-------|------|------|
| Portfolio netto | 1.84 | -6.26 | 5.11 | 11.22 | 8.20 | -6.22 | 0.59 | 3.08 |

Das Dokument widerspiegelt die Performance der Anteilsklasse erweitert um den Track Record der ältesten äquivalenten institutionellen Anteilsklasse des Fonds.

Vermögensstruktur nach Anlagekategorien

In % des Exposures

| | Portfolio | Portfolio |
|-----------|-----------|-----------|
| Rohstoffe | 2.15% | |
| Anleihen | 0.00% | |
| Währung | 34.22% | |
| Aktien | 56.01% | |
| Zinsen | 7.61% | |

Mögliche Risiken

Das Risiko- und Ertragsprofil des Fonds widerspiegelt nicht das Risiko unter zukünftigen Bedingungen, die von der Situation in der Vergangenheit abweichen. Dies gilt auch für folgende Ereignisse, die zwar selten auftreten, jedoch große Auswirkungen haben können.

- **Kreditrisiko:** Emittenten von vom Fonds gehaltenen Vermögenswerten zahlen unter Umständen keine Zinsen oder zahlen bei Fälligkeit Kapital nicht zurück. Die Anlagen des Fonds haben in der Regel ein geringes Kreditrisiko.
- **Liquiditätsrisiko:** Vermögenswerte können nicht zwangsläufig innerhalb eines angemessenen engen Zeitrahmens zu begrenzten Kosten verkauft werden. Die Anlagen des Fonds könnten eine eingeschränkte Liquidität aufweisen. Der Fonds wird dieses Risiko durch diverse Massnahmen abzuschwächen versuchen. Darüber hinaus kann der Leerverkauf von Wertschriften den Fonds einem gewissen Liquiditätsrisiko aussetzen.
- **Gegenpartierisiko:** Der Konkurs oder die Insolvenz der Derivat-Gegenparteien des Fonds können zu einem Zahlungs- oder Lieferausfall führen. Der Subfonds wird dieses Risiko durch Entgegennahme von Finanzinstrumenten, die als Garantien gegeben werden, abzuschwächen versuchen.
- **Operationelles Risiko:** Fehlerhafte Prozesse, technische Fehler oder Katastrophen können zu Verlusten führen.
- **Politische und rechtliche Risiken:** Anlagen unterliegen Änderungen von Vorschriften und Standards, die in einem bestimmten Land gelten. Dies umfasst Einschränkungen der Währungskonvertibilität, die Erhebung von Steuern oder Transaktionskontrollen, Beschränkungen bei Eigentumsrechten oder andere rechtliche Risiken.
- **Nachhaltigkeitsrisiken:** Nachhaltigkeitsrisiken umfassen ökologische, soziale oder Governance-bezogene Ereignisse oder Bedingungen, die sich in Abhängigkeit vom jeweiligen Sektor-, Branchen- und Unternehmensengagement in erheblichem Masse nachteilig auf die Rendite auswirken können.

Die Anlageziele, Risiken, Gebühren und Kosten des Produkts sowie umfangreichere Informationen dazu sind dem Prospekt zu entnehmen, der vor der Anlage sorgfältig gelesen werden sollte.

Anleger können den investierten Betrag vollständig oder teilweise verlieren. Die Nutzung von Leverage (Hebelfinanzierung) durch den Fonds kann zu einer verstärkten Reaktion auf Marktbewegungen führen, d.h. die Volatilität des Fonds erhöhen und zu einem größeren Verlust führen als bei Produkten ohne Leverage. Bei der in dieser Marketingmitteilung beworbenen Anlage handelt es sich um den Erwerb von Fondsaktien oder -anteilen und nicht um den Erwerb von zugrundeliegenden Vermögenswerten. Die zugrunde liegenden Vermögenswerte sind ausschliessliches Eigentum des Fonds. Sämtliche Angebotsunterlagen einschliesslich der vollständigen Risikohinweise sind kostenlos bei einem UBS Kundenberater, einem Repräsentanten oder gegebenenfalls über Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch) erhältlich.

Schlüsselidentifikatoren

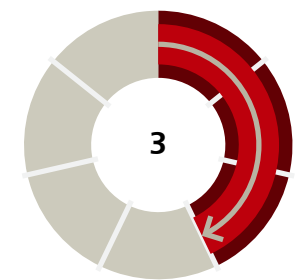
| | |
|-------------------|---|
| Wertschriftenname | Credit Suisse (Lux) Liquid Alternative Beta DBH CHF |
| Bloomberg Ticker | CSLDBHC LX |
| ISIN | LU1644406644 |
| Valoren-Nr. | 37394116 |
| Benchmark | No benchmark |

Kennzahlen

| | |
|-----------------------------------|------------------------------------|
| Fondsleitung | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OGAW | Ja |
| SFDR Klassifizierung ³ | Artikel 6 |
| Ende des Geschäftsjahres | 30. November |
| Wertpapierleihe | Nein |
| Laufende Kosten ⁴ | 0.16% |
| Zeichnungsfrequenz | täglich |
| Abrechnungsfrist für Zeichnungen | T + 3 |
| Rücknahmefrequenz | täglich |
| Abrechnungsfrist für Rücknahmen | T + 3 |
| Swinging single pricing (SSP*) | partial swing NAV |

Risikoprofil²

PRIIP SRI



Höhere Werte (bis zu 7) weisen auf ein höheres Risiko hin, während niedrigere Werte (bis zu 1) auf ein geringeres Risiko hinweisen.

² Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen, und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln. Beachten Sie das Währungsrisiko, wenn Ihre Referenzwährung anders lautet als die Währung des Produkts. Sie erhalten unter Umständen Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Anleger werden darauf hingewiesen, dass das Produkt weiteren Risiken ausgesetzt sein könnte, wie etwa operationellen, Gegenpartei-, politischen, Nachhaltigkeits- und rechtlichen Risiken, die der Gesamtrisikoindikator nicht berücksichtigt. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

³ Die bereitgestellten ESG-Daten dienen nur zu Informationszwecken und lassen nicht darauf schliessen, dass dieses Produkt gemäss Regelwerk für nachhaltige Anlagen der CS Sustainable Investment Framework als nachhaltige Anlage gilt.

⁴ Wenn die Währung eines Finanzprodukts und/oder dessen Kosten von Ihrer Referenzwährung abweichen, können die Rendite und die Kosten aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder sinken.

Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Rendite. Weder die simulierte noch die historische Wertentwicklung ist ein zuverlässiger Indikator für aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung.

Marktkommentar

Hedge-Fonds legten im August gemessen an der Modellperformance des Credit Suisse Liquid Alternative Beta um 0,02% zu. Der Credit Suisse Liquid Alternative Beta verzeichnete im Berichtsmont ein Plus von 0,06%. Die Gewinne der Kategoriemodelle Long/Short Equity und Event Driven glichen einen Verlust im Kategoriemodell Global Strategies weitgehend aus. Zu Beginn des Monats rückte die Anfälligkeit des Marktes ins Blickfeld, da die Anlegerinnen und Anleger die lange erwartete geldpolitische Normalisierung der Bank of Japan, die Einkaufsmanagerindex-Daten für den Juli und einen schwachen, vom Hurrikan Beryl überschatteten US-Arbeitsmarktbericht für den Juli verarbeiten mussten. Zur gleichen Zeit war die Marktliquidität aufgrund der Sommerferien recht schwach. Daher wurden einige Runden spekulativer Umschichtungen kaum durch Puffer abgefangen. Die Zinssätze sanken abrupt, der US-Dollar wertete ab und die Aktienkurse brachen ein, bevor sie in der ersten vollen Woche des Monats wieder Aufschwung erhielten. Ein freundlicheres Bild der US-Wirtschaft zeigte sich, als die vom Census Bureau ermittelten Einzelhandelsumsätze im Juli positiv überraschten und Walmart seine Prognose für das Gesamtjahr an hob. Noch komplizierter wurde die Situation durch die Konsumentenvertrauensindizes der University of Michigan und des Conference Board, die einen zunehmenden Optimismus aufzeigten. Zugleich nahm der Wahlkampf von Vizepräsidentin Kamala Harris Fahrt auf. Der Vorsitzende der US-Notenbank Jerome Powell schlug jedoch bei seiner Rede in Jackson Hole eindeutig gemässigte Töne an und verwies nachdrücklich auf die schwächeren Arbeitsmarktdaten. Das Ergebnis von Nvidia für das 2. Geschäftsjahresquartal 2025 passte zu diesem turbulenten Monat: Die Aktie des Unternehmens sackte ab, da die Anleger nicht recht überzeugt waren, dass die Marktchance der grafikprozessorbeschleunigten Datenverarbeitung schwerer ins Gewicht fallen würde als die allgemeine Besorgnis über die unsichere Kapitalrendite der künstlichen Intelligenz (KI). Die positive Performance im Kategoriemodell Long/Short Equity wurde vom Engagement im Segment Directional Equity und der Short-Position im Bereich Market Neutral Size getragen. Im Kategoriemodell Event Driven reichten die Gewinne aus Kredittiteln und die Kapitalrückführungen aus, um die Verluste aus dem Engagement in Event Oriented Equities mehr als aufzuwiegen. Das Kategoriemodell Global Strategies profitierte vom Volatility Carry sowie von seinem Engagement im Faktor Event Driven. Die Positionierung in FX Directional, FX Carry und Trend sorgte für Verluste. Bei der monatlichen Neugewichtung des Programms blieb die Positionierung des Kategoriemodells Long/Short Equity weitgehend unverändert, da das Ausmass seiner Engagements schrittweise zurückging. Das Kategoriemodell Event Driven verringerte das Engagement in Event Oriented Equities und stockte das Engagement in Kredittiteln auf. Das Kategoriemodell Global Strategies verringerte die Engagements in FX Carry, Trend und Volatility Carry etwas und erhöhte das Risiko ansonsten geringfügig.

Das oben erwähnte Unternehmen dient lediglich zu Illustrationszwecken und stellt weder eine Aufforderung noch ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Anteilen oder Anlagen dar.

Glossar

| | |
|--|--|
| Akkumulierend | Beschreibt das reinvestieren der Dividenden in einem Portfolio |
| Annualisiertes Risiko | Das annualisierte Risiko ist eine Kennzahl, mit der das Risiko eines Fonds gemessen wird. Es beschreibt die Bandbreite der Renditen, welche im Beobachtungszeitraum erzielt wurden bzw. mit der grössten Wahrscheinlichkeit erzielt werden. Eine höhere Volatilität impliziert ein höheres Risiko. |
| Annualisierte Rendite | Ein Mass für die durchschnittliche Wertsteigerung einer Anlage pro Jahr innerhalb eines bestimmten Zeitraums. |
| Ex post | Bezieht sich auf Kennzahlen, die auf historischen Daten basieren. |
| FX Carry | Zielt darauf ab, das Engagement im «Forward Bias» des Devisenmarktes widerzuspiegeln – dies ist gegeben, wenn der Kassakurs (im Allgemeinen) nicht dem Terminkurs folgt. |
| FX Directional | Zielt darauf ab, das Engagement in der Eurozone und in Schwellenländern widerzuspiegeln. |
| ITD | Seit Aufsetzung (Inception-to-date) |
| MTD | Seit Monatsbeginn (Month-to-date) |
| NAV | Nettoinventarwert (Net Asset Value) |
| Laufende Kosten | Die Berechnung der laufenden Kosten basiert auf der Richtlinie Committee of European Securities Regulators/10-674. Für maximal 12 Monate ab dem Ende des Geschäftsjahres und seit der Auflegung des Fonds basieren die Angaben zu den laufenden Kosten auf den geschätzten Kosten. Danach entsprechen die laufenden Kosten der TER gemäss dem letzten Jahresbericht. Ausgenommen sind Performance Fees und Portfoliotransaktionskosten, mit Ausnahme von vom Fonds bezahlten Ausgabe- und Rücknahmekosten beim Kauf oder Verkauf von Aktien/Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen. |
| QTD | Seit Quartalsbeginn (Quarter-to-date) |
| Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) | Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor |
| Swing Pricing | Methode zur Berechnung des Nettovermögenswerts von Anlagefonds. Damit lässt sich sicherstellen, dass die Transaktionskosten, die durch die Zeichnung von neuen Anlegern und die Rücknahme von ausscheidenden Anlegern entstehen, von den neuen und ausscheidenden Anlegern und nicht den bestehenden Anlegern getragen werden. |
| TNA | Gesamtnettovermögen (Total Net Assets) |
| UCITS Hedge Award | Detaillierte Beschreibungen des Ansatzes und der Kriterien, die bei der Beurteilung und Billigung von Anlagestrategien verwendet werden, finden Sie hier: https://thehedgefundjournal.com/2023-ucits-hedge-awards/ . |
| Volatility Carry | Strebt an, die Volatilitätsrisikoprämien zu nutzen, d. h. die Differenz zwischen der impliziten und der realisierten Volatilität. |
| YTD | Seit Jahresbeginn (Year-to-date) |

Warnhinweise

| | |
|-------------------------|---|
| Vermögensstruktur | Die indikative Allokation kann sich im Laufe der Zeit ändern. Sämtliche Positionen dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und stellen keine Anlageempfehlungen der UBS dar. Dies stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Beteiligungen oder Anlagen dar. |
| Swinging Single Pricing | Für mehr Details verweisen wir auf das relevante Kapitel "Net Asset Value" im Fonds-Prospekt |
| Performance-Startdatum | Die Performanceberechnung und -darstellung beginnt mit dem ersten vollen Monat einer Anlagestrategie. Dies kann zu einem unterschiedlichen Auflegungs- und Performance-Startdatum führen. |
| PRIIP SRI | Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln. |

Für Marketing- und Informationszwecke von UBS.

Nur für qualifizierte Anleger.

UBS Fonds nach luxemburgischem Recht.

Vorkehrungen die für den Vertrieb der erwähnten Fondsanteile getroffen wurden, können auf Initiative der Verwaltungsgesellschaft des/der Fonds(s) gekündigt werden.

Investitionen in ein Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Prospekts und des Basisinformationsblatts erfolgen. Bei jeder Anlageentscheidung sollten alle Merkmale oder Anlageziele des Fonds berücksichtigt werden, die im Prospekt oder ähnlichen rechtlichen Unterlagen beschrieben sind. Anleger erwerben Anteile oder Aktien eines Fonds und nicht an einem bestimmten Basiswert, wie z.B. eines Gebäudes oder von Aktien eines Unternehmens. Die im vorliegenden Dokument zusammengetragenen Informationen und erlangten Meinungen basieren auf vertrauenswürdigen Angaben aus verlässlichen Quellen, erheben jedoch keinen Anspruch auf Genauigkeit und Vollständigkeit hinsichtlich der im Dokument erwähnten Wertpapiere, Märkte und Entwicklungen. Mitglieder der UBS-Gruppe sind zu Positionen in den in diesem Dokument erwähnten Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten sowie zu deren Kauf bzw. Verkauf berechtigt. Anteile der erwähnten UBS Fonds können in verschiedenen Gerichtsbarkeiten oder für gewisse Anlegergruppen für den Verkauf ungeeignet oder unzulässig sein und dürfen innerhalb der USA weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Die genannten Informationen sind weder als Angebot noch als Aufforderung zum Kauf bzw. Verkauf irgendwelcher Wertpapiere oder verwandter Finanzinstrumente zu verstehen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die berechnete Performance berücksichtigt alle Kosten auf Fondsebene (laufende Kosten). Die Ein- und Ausstiegskosten, die sich negativ auf die Performance auswirken würden, werden nicht berücksichtigt. Wenn sich die zu zahlenden Gesamtkosten ganz oder teilweise von Ihrer Referenzwährung abweichen, können die Kosten aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder sinken. Kommissionen und Kosten wirken sich negativ auf den Betrag der Anlage und die erwarteten Rendite aus. Sollte die Währung eines Finanzprodukts oder einer Finanzdienstleistung nicht mit Ihrer Referenzwährung übereinstimmen, kann sich die Rendite aufgrund der Währungs- und Wechselkursschwankungen erhöhen oder verringern. Diese Informationen berücksichtigen weder die spezifischen oder künftigen Anlageziele noch die steuerliche oder finanzielle Lage oder die individuellen Bedürfnisse des einzelnen Empfängers. Die zukünftige Wertentwicklung unterliegt einer Besteuerung, die von der persönlichen Situation jedes Anlegers abhängig ist und sich in der Zukunft ändern kann. Die Angaben in diesem Dokument werden ohne jegliche Garantie oder Zusicherung zur Verfügung gestellt, dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und sind lediglich zum persönlichen Gebrauch des Empfängers bestimmt. Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Erlaubnis von UBS Asset Management Switzerland AG oder einer lokalen verbundenen Gesellschaft weder reproduziert noch weiterverteilt noch neu aufgelegt werden. Quelle für sämtliche Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management.

Dieses Dokument enthält «zukunftsgerichtete Aussagen», die unter anderem, aber nicht nur, auch Aussagen über unsere künftige Geschäftsentwicklung beinhalten. Während diese zukunftsgerichteten Aussagen unsere Einschätzung und unsere Geschäftserwartungen ausdrücken, können verschiedene Risiken, Unsicherheiten und andere wichtige Faktoren dazu führen, dass die tatsächlichen Entwicklungen und Resultate sich von unseren Erwartungen deutlich unterscheiden.

Schweiz: Vertreter in der Schweiz für UBS Fonds ausländischen Rechts: UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH-4002 Basel. Zahlstelle: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH- 8001 Zürich. Prospekt, Basisinformationsblatt, Statuten bzw. Vertragsbedingungen sowie Jahres- und Halbjahresberichte der UBS Fonds können bei UBS Asset Management Switzerland AG, c/o UBS AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich bzw. bei UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH-4002 Basel kostenlos in einer dem lokalen Recht entsprechenden Sprache angefordert werden.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in englischer Sprache finden Sie online unter ubs.com/funds.

Weitere Erläuterungen zu Finanzbegriffen unter ubs.com/glossary.

© UBS 2024. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.