



Der unabhängige Spezialist für alternative Multi Manager Lösungen

Januar 2026

- Crossbow ist ein unabhängiger Spezialist für liquide Absolute-Return Lösungen. Crossbow entwirft massgeschneiderte alternative Anlagelösungen für institutionelle und qualifizierte Investoren. Zu den Lösungen gehören Multi-Manager-Portfolios, direkte Investitionen in Anlagefonds sowie Zertifikate.

Beratungs-Lösungen

für institutionelle Anleger

Mindestinvestition ab USD 10 Mio.

Crossbow berät Kunden bei der Implementierung von massgeschneiderten Multi-Manager Lösungen

Direkte Fondslösungen

für qualifizierte Investoren

Mindestinvestition ab USD 1 Mio.

Crossbow empfiehlt Kunden direkt in die für sie geeignetsten Anlagefonds zu investieren

Anlage-Lösungen

für Vermögensverwalter

Mindestinvestition ab USD10k

Crossbow berät seinen Partner zu verschiedenen Multi-Manager Strategien

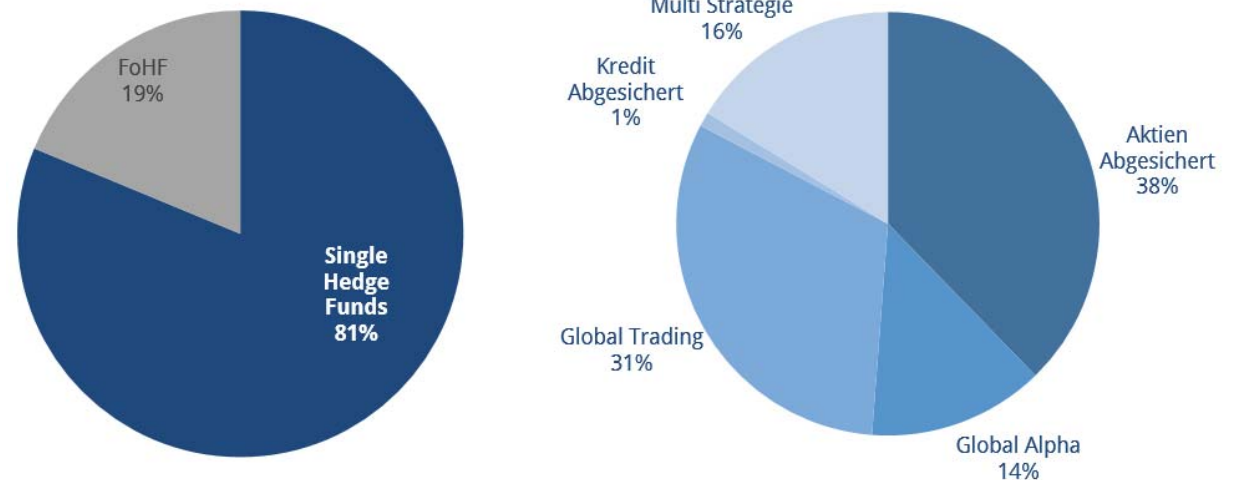
Crossbow Timeline

- 1995 Managerauswahl für ein Familienvermögen
- 2002 Rechtliche Selbständigkeit
(Crossbow Advisors AG)
- 2008 Erweiterung zur Crossbow Partners AG
- 2011 Akquisition von Primores AG
- 2015 Lancierung Alpha und Trading Portfolios
- 2020 UNPRI Unterzeichner
- 2021 Berater für Certificates (AMC)

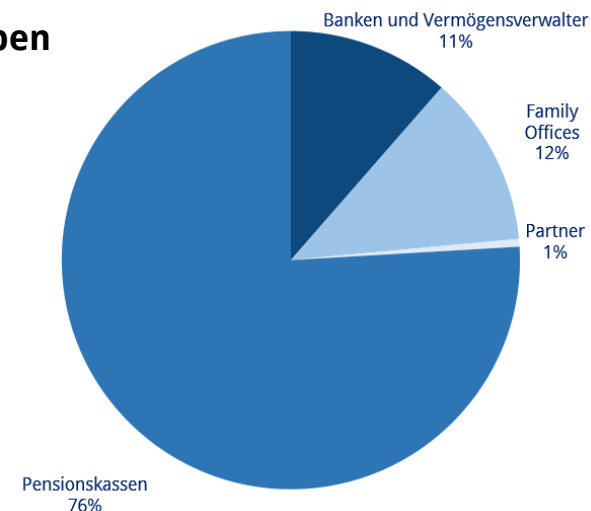
Crossbow Partners AG

- 100% im Besitz der Partner
- Firmensitz in Baar (Kanton Zug)
- USD 1.0 Mia. Kundenvermögen unter Beratung
- Eingetragen im ARIF Beraterregister

Kundenvermögen nach Investment-Vehikel und Mandats-Typ



Kundengruppen



Stabiles und erfahrenes Team

➔ Unsere Partner verfügen über langjährige, relevante Erfahrung im Bereich liquider, alternativer Anlagen.



Stefan Steiner



Davor Cvijetic



Harald Schnyder



Armin Vogel



Ivo Felder



Peter Rice



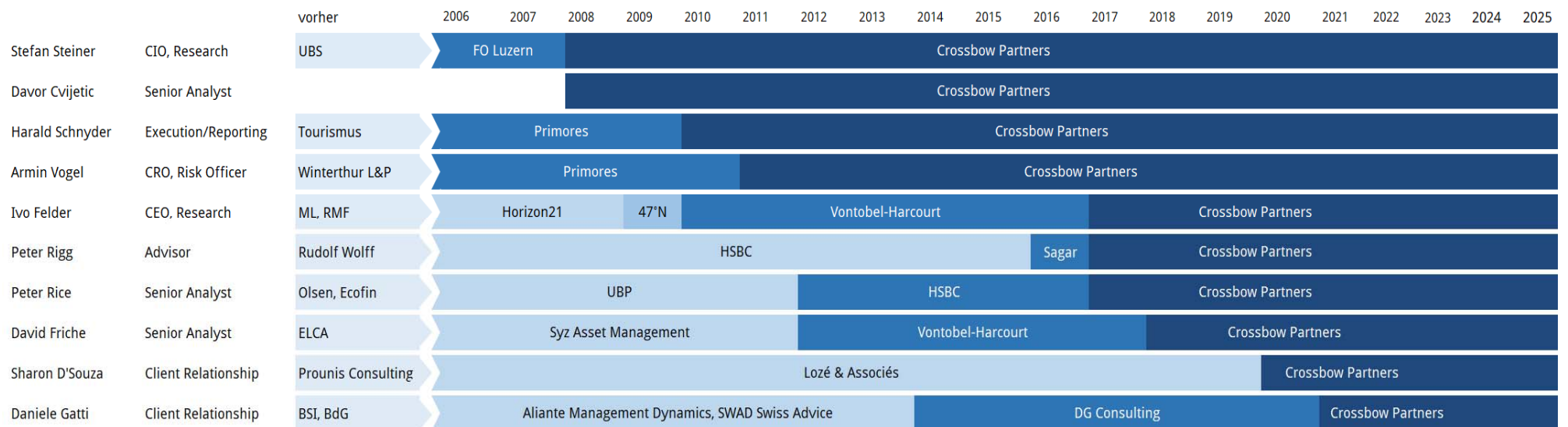
David Friche



Sharon D'Souza



Daniele Gatti



- Alle unsere Mitarbeiter sind Partner und Aktionäre der Firma. Ihre Interessen stimmen vollumfänglich mit denen der Kunden überein.

Portfolio Advisory & Research

- **Stefan Steiner**, CIO, Head IC
MBA HSG, CFA
- **Davor Cvijetic**, Senior Analyst, IC
MSc in Finance University of Basel
- **Ivo Felder**, CEO, Senior Analyst, IC
CAIA, SFAA
- **David Friche**, Senior Analyst, IC
MSc in Physics ETH Zurich
- **Peter Rice**, Senior Analyst, IC
MSc in Finance Imperial College
London

Risk Management

- **Armin Vogel**, Chief Risk Officer
MSc in Mathematics University Zurich

Operational Due Diligence/Operations

- **Harald Schnyder**, ODD/Operations
- **Rafael Urbina**, Data Management

Kundenberatung

- **Sharon D'Souza**, BS in International
Business and Marketing
- **Daniele Gatti**

Kundenbetreuung

Alle Kunden haben einen Ansprechpartner, der die gleiche Sprache spricht sowie ein qualitativ hochwertiges Reporting und einen zeitnahen Informationsfluss sicherstellt.

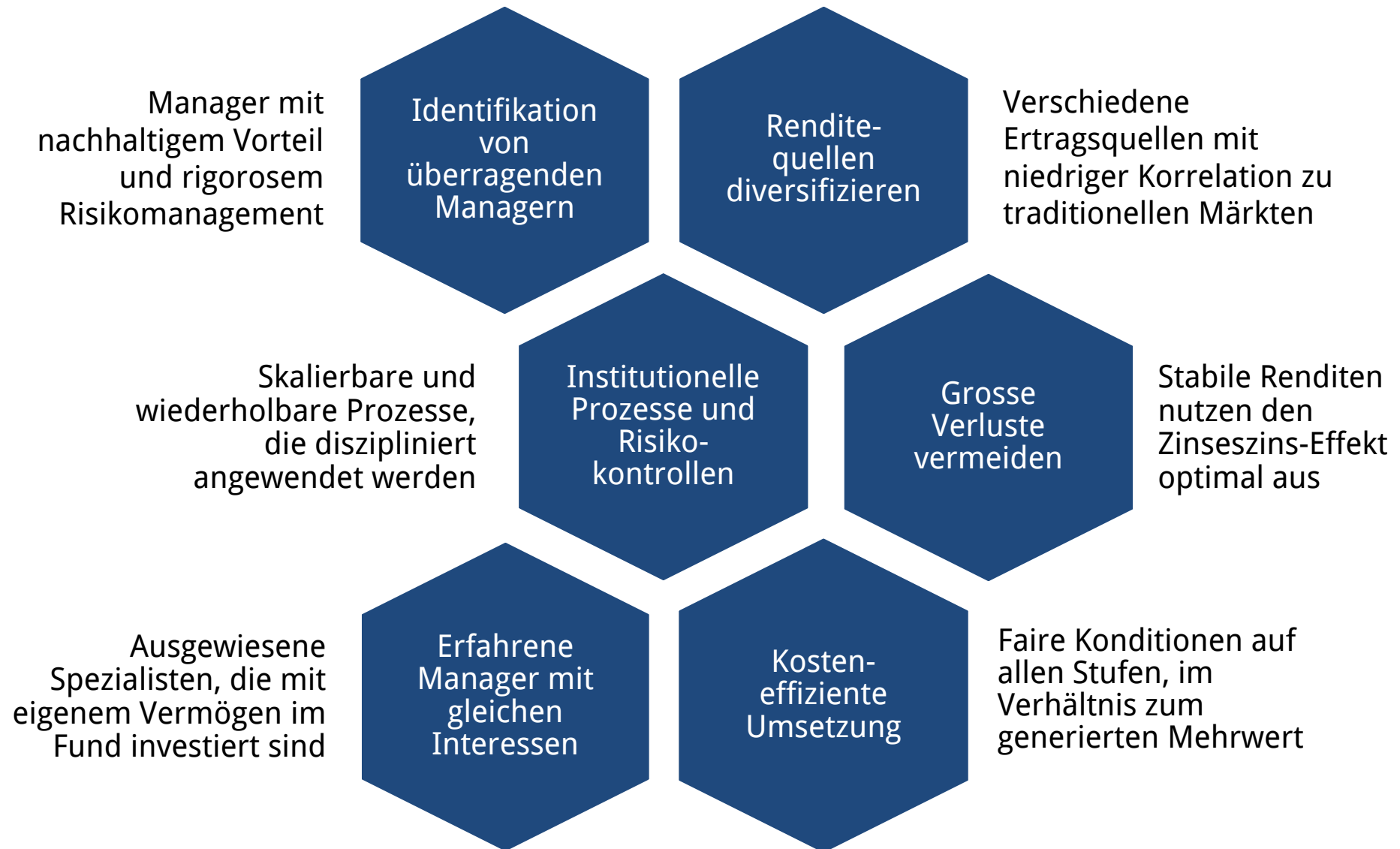
Investoren, welche die Performance-Merkmale ihres Portfolios verbessern wollen, benötigen:

- Zusätzliche Renditequellen, die über traditionelle Long-Only-Investments nicht zugänglich sind: Alpha und Alternative Beta
- Portfoliodiversifikation und/oder Portfolioschutz
- Effizienter Zugang zu aktiv verwalteten, unkorrelierten Anlagestrategien
- Substitute für festverzinsliche Anlagen im Niedrigzinsumfeld oder als Absicherung gegen steigende Zinsen
- Ersatz für Long-Only Aktienanlagen in einer Welt hoher Bewertungen

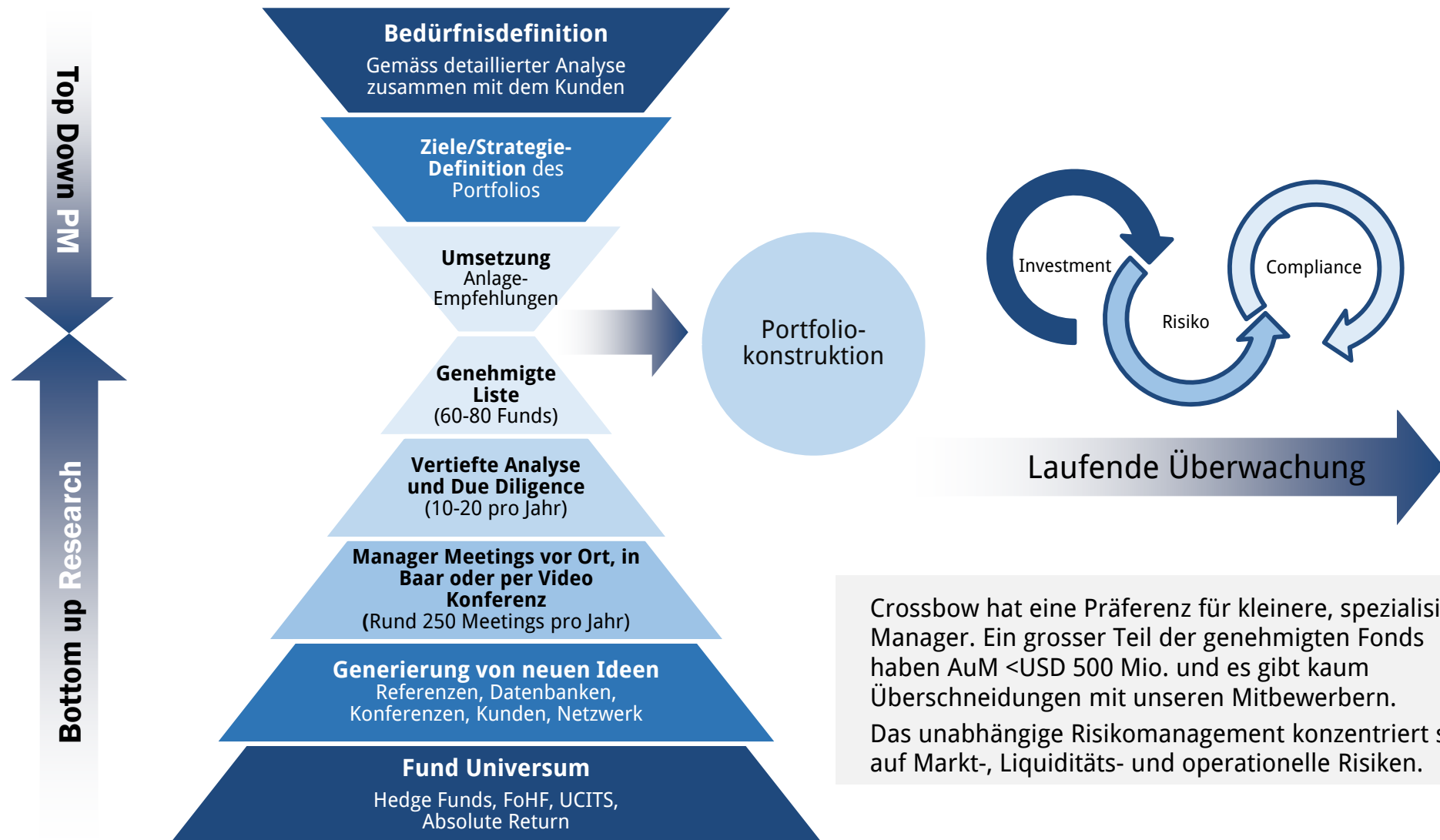
Die meisten dieser Anforderungen lassen sich am besten durch Portfolios von liquiden alternativen Anlagestrategien abdecken, die in Form von Multi Manager Lösungen umgesetzt werden.

- Lösungen für spezifische Anlegerbedürfnisse können durch einzelne Anlagen oder ein Portfolio von Anlagen, sogenannte Multi Manager Lösungen, implementiert werden.
- Alternative Multi Manager Lösungen haben den Vorteil, dass sie auf eine breite Palette von Anlagestrategien zugreifen können, die von alternativen Beta- bis hin zu Alpha-Strategien reichen. Sie bieten auch spezifisches oder diversifiziertes Exposure zu unterschiedlichen Anlageklassen und über verschiedene Zeitspannen.
- Die wichtigsten Vorzüge alternativer Multi Manager Lösungen sind:
 - Breiteres Universum an Anlagestrategien
 - Flexibilität im Portfoliomanagement
 - Höhere Diversifikationsgrade
 - Tiefere Volatilität
 - Verringerung des managerspezifischen Risikos
 - Implementierung durch Offshore oder UCITS Strukturen

Die zahlreichen Vorteile alternativer Multi Manager Lösungen bieten Anlegern die Opportunität, das Rendite-Risiko-Profil ihrer bestehenden Portfolios zu verbessern.



➔ Crossbow Partners wendet disziplinierte, klar strukturierte Prozesse für Research, Portfoliokonstruktion und Überwachung an:



Crossbow hat eine Präferenz für kleinere, spezialisierte Manager. Ein grosser Teil der genehmigten Fonds haben AuM <USD 500 Mio. und es gibt kaum Überschneidungen mit unseren Mitbewerbern.

Das unabhängige Risikomanagement konzentriert sich auf Markt-, Liquiditäts- und operationelle Risiken.

➤ Beispiele für alternative Multi-Manager-Lösungen und deren Hauptvorteile im Gesamtportfoliokontext:

| | |
|--------------------------------|--|
| Crossbow Alpha | <ul style="list-style-type: none">- Zielrendite von USD SOFR +4-6% mit sehr geringer Volatilität von 3%-4%- Immun gegen steigende Zinsen, limitierte Auswirkungen von Turbulenzen an den Aktienmärkten- Investiert vorwiegend in Arbitrage, Relative Value und andere marktneutrale Strategien |
| Crossbow Trading | <ul style="list-style-type: none">- Zielrendite von USD SOFR +6-8% mit tiefer oder negativer Korrelation zu Aktien und Obligationen- Attraktive Diversifikationseigenschaften für traditionelle Portfolios- Investiert in aktiv gehandelte, flexible und mehrheitlich direktionale Strategien |
| CB Global Commodity Portfolio | <ul style="list-style-type: none">- Zielrendite von USD SOFR +8-10%, unkorreliert mit Aktien und Obligationen- Ausnützen von multidimensionalen Opportunitäten auf den Rohstoffmärkten- Investiert in Hedge Funds welche auf Commodity-Strategien spezialisiert sind |
| CB Energy Transition Portfolio | <ul style="list-style-type: none">- Zielrendite: Übertreffen des MSCI World TR & Energy Sector Index mit geringerer Volatilität- Diversifizierte Quellen von Alpha und Beta Renditen- Investiert in spezialisierte L/S-Aktienmanager, die sich auf die globale Energiewende konzentrieren |
| Ihre Lösung | <ul style="list-style-type: none">- Massgeschneiderte Anlagelösungen für Ihre spezifischen Anforderungen- Zu den möglichen Anlagen gehören unter anderem Kreditrisiken, digitale Vermögenswerte, CTAs/Trendfolger, Volatilität, regionale Anlagen (z.B. China) oder Megatrends |

Crossbow Alpha eignet sich für Investoren, die eine Ergänzungsanlage für ihre Cash- oder Bond-Allokationen suchen. Das Portfolio ist darauf ausgelegt, stetige Renditen bei tiefer Volatilität zu erzielen und ist immun gegen steigende Zinsen.

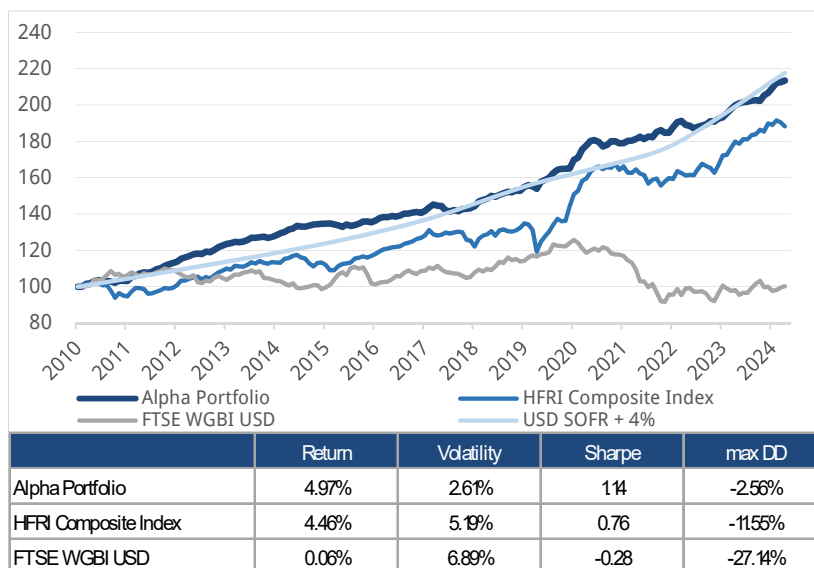
Profil

| | |
|-------------|--|
| Marktrisiko | Marktneutral |
| Anlagen | Hedge Funds mit konservativen Anlagestrategien |
| Anlagefokus | Ausnützen von Preisdifferenzen global |
| Zielrendite | USD SOFR + 4-6% pro Jahr |
| Volatilität | < 4% pro Jahr |
| Benchmarks | SOFR + 4% und FTSE World Government Bond Index |
| Liquidität | Quartalsweise |

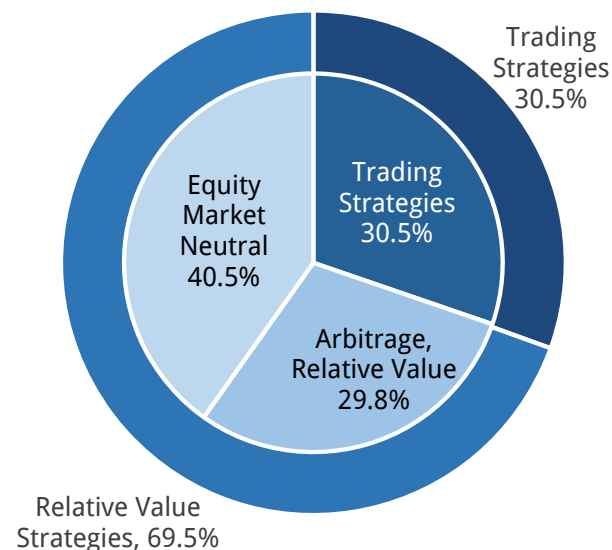
Portfolio Konstruktion

| | Relative Value Funds | Macro Trading Funds |
|-----------------------|----------------------|---------------------|
| Normales Marktumfeld | Stabile Erträge | Keine Verluste |
| Starke Marktkorrektur | Limitierte Verluste | Positive Erträge |

Rendite



Strategieallokation



Crossbow Trading eignet sich für Investoren, die eine Diversifikation für ihre traditionellen Anlagen suchen. Das Portfolio ist darauf ausgelegt, ein positives, asymmetrisches Renditeprofil zu erzielen und durch den Handel in allen Anlageklassen von Veränderungen im makroökonomischen Umfeld zu profitieren.

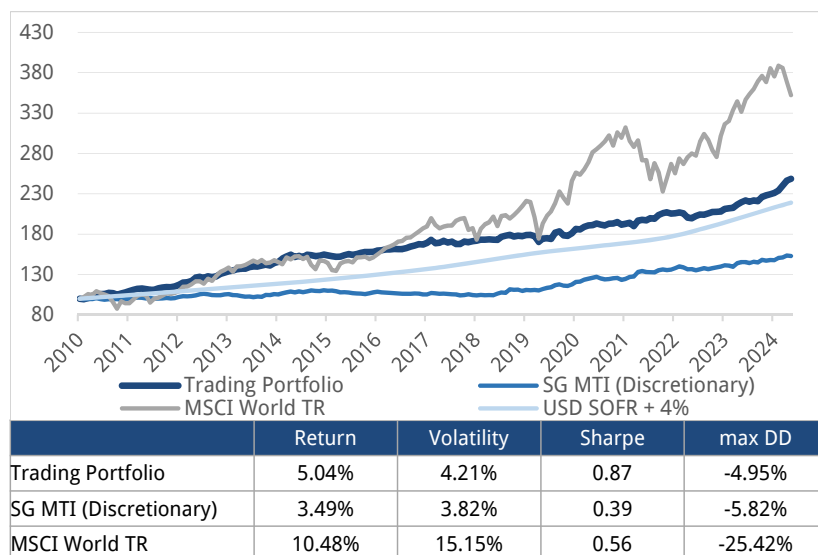
Profil

| | |
|-------------|--|
| Marktrisiko | Unkorreliert zu den Kapitalmärkten |
| Anlagen | Hedge Funds mit handelsorientierten Anlagestrategien |
| Anlagefokus | Ausnützen von makroökonomischen Veränderungen |
| Zielrendite | USD SOFR + 6-8% pro Jahr |
| Volatilität | < 6% pro Jahr |
| Benchmarks | SOFR + 4% und MSCI World TR Index |
| Liquidität | Monatlich |

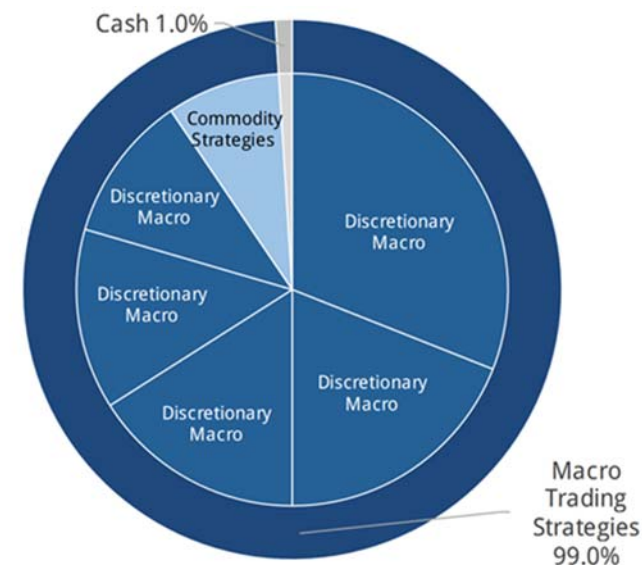
Portfolio Konstruktion

| | Macro Trading Funds | Handelsorientierte Funds |
|-----------------------|---------------------|--------------------------|
| Normales Marktumfeld | Stabile Erträge | Stabile Erträge |
| Starke Marktkorrektur | Positive Erträge | Limitierte Verluste |

Rendite



Strategieallokation



CB Global Commodity Portfolio

Das CB Global Commodity Portfolio zielt darauf ab, attraktive, unkorrelierte Renditen zu erzielen, indem es die multidimensionalen Opportunitäten wie Ungleichgewichte zwischen Angebot und Nachfrage, Wetter- und Saisoneffekte, Substitutionseffekte usw. nutzt, die sich auf den Rohstoffmärkten bieten.

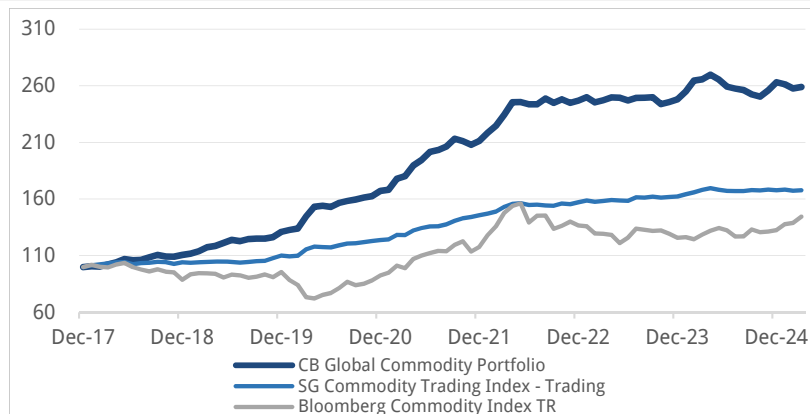
Profil

| | |
|-------------|--|
| Marktrisiko | Unkorreliert mit Aktien und Obligationen |
| Anlagen | Hedge Funds spezialisiert auf Commodity-Strategien |
| Anlagefokus | Ausnützen von steigenden/fallenden Rohstoffpreisen |
| Zielrendite | USD SOFR +8-10% pro Jahr |
| Volatilität | < 10% pro Jahr |
| Benchmarks | SG Commodity Trading Index, BBG Commodity Index TR |
| Liquidität | Monatlich |

Portfolio Konstruktion - Korrelationen

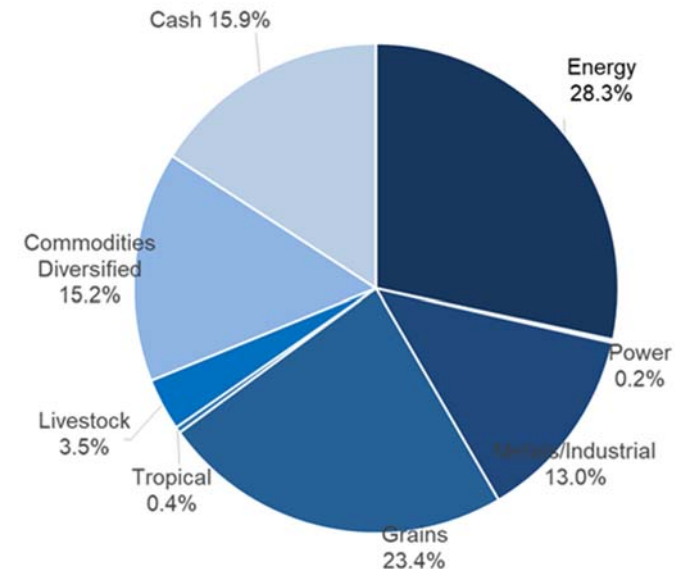
| Underlying funds sector focus: | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
|--------------------------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1 Commodity Diversified | 1.00 | 0.37 | 0.41 | 0.32 | 0.31 | 0.16 | 0.16 | 0.08 | 0.04 |
| 2 Commodity Diversified | 0.37 | 1.00 | 0.76 | 0.06 | 0.32 | 0.12 | 0.01 | -0.08 | -0.10 |
| 3 Commodity Diversified | 0.41 | 0.76 | 1.00 | 0.14 | 0.23 | 0.02 | 0.13 | -0.13 | 0.02 |
| 4 Commodity Diversified | 0.32 | 0.06 | 0.14 | 1.00 | 0.01 | -0.03 | 0.22 | 0.20 | 0.34 |
| 5 Energy - Petroleum | 0.31 | 0.32 | 0.23 | 0.01 | 1.00 | 0.21 | -0.13 | 0.19 | -0.14 |
| 6 Energy - Natural Gas | 0.16 | 0.12 | 0.02 | -0.03 | 0.21 | 1.00 | -0.01 | 0.04 | -0.18 |
| 7 Agriculture & Livestock | 0.16 | 0.01 | 0.13 | 0.22 | -0.13 | -0.01 | 1.00 | 0.03 | 0.03 |
| 8 Agriculture & Livestock | 0.08 | -0.08 | -0.13 | 0.20 | 0.19 | 0.04 | 0.03 | 1.00 | 0.07 |
| 9 Metals | 0.04 | -0.10 | 0.02 | 0.34 | -0.14 | -0.18 | 0.03 | 0.07 | 1.00 |
| Average | 0.23 | 0.18 | 0.20 | 0.16 | 0.12 | 0.04 | 0.06 | 0.05 | 0.01 |

Rendite



| | Return | Volatility | Sharpe | max DD |
|---------------------------|--------|------------|--------|---------|
| CB Commodity Portfolio | 13.06% | 6.47% | 1.66 | -7.20% |
| SG Commodity Trading Ind. | 6.13% | 3.63% | 1.06 | -7.95% |
| BBG Commodity Index TR | 4.94% | 13.40% | 0.20 | -53.18% |

Strategieallokation



Die Rendite des CB Global Commodity Portfolio basiert auf dem AMC seit dem 1. Oktober 2021. Davor basiert es auf simulierten Daten eines hypothetischen Portfolios von Commodity Manager. Die Performance für die gesamte Periode ist in USD und netto aller Gebühren.

CB Energy Transition Portfolio

Das CB Energy Transition Portfolio investiert in spezialisierte Long/Short-Aktienmanager, die sich auf die globale Energiewende konzentrieren, wobei vorwiegend in den Sektoren erneuerbare Energien und Versorgungsunternehmen investiert wird. Die Kombination von verschiedenen Portfoliomanagern resultiert in diversifizierten Quellen von Alpha und Beta Renditen.

Profil

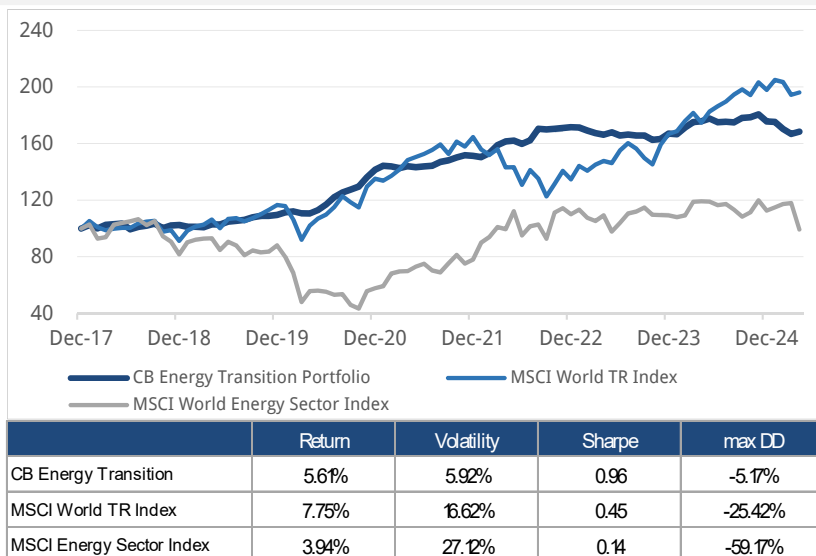
| | |
|-------------|---|
| Marktrisiko | Deutlich reduzierte Korrelation und Volatilität im Vergleich zu den Aktienmärkten |
| Anlagen | L/S Equity Hedge Funds |
| Anlagefokus | Auf Energy Transition spezialisierte Sektor Fonds |
| Zielrendite | Übertreffen des MSCI World & Energy Sector Index |
| Volatilität | < 10% pro Jahr |
| Benchmark | MSCI World TR & MSCI Energy Sector Index (EUR) |
| Liquidität | Monatlich |

Portfolio Konstruktion - Korrelationen

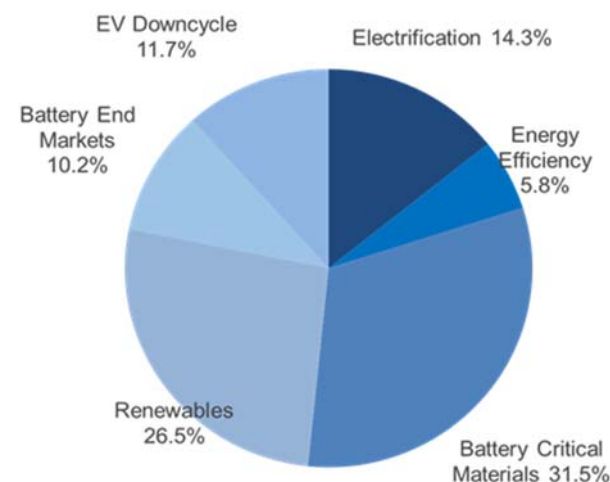
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | Average |
|-------|-------|-------|-------|-------|---------|
| 1 | 0.39 | 0.35 | -0.20 | 0.15 | 0.17 |
| 0.39 | 1 | 0.41 | -0.10 | 0.19 | 0.22 |
| 0.35 | 0.41 | 1 | -0.44 | 0.43 | 0.19 |
| -0.20 | -0.10 | -0.44 | 1 | -0.07 | -0.20 |
| 0.15 | 0.19 | 0.43 | -0.07 | 1 | 0.17 |

Gross exposure: 148% Net exposure: +17%

Rendite



Allokationen



➤ **Stabile und unabhängige Organisation**

- Unabhängiger Schweizer Anlageberater im Besitz der Partner
- Minimale Personalfluktuationen

➤ **Fokussiert**

- Ausgeprägte Investmentkultur, die auf die Auswahl der besten alternativen Manager ausgerichtet ist

➤ **Innovativ**

- Bietet innovative Lösungen und passt sich den Markt- und Branchenveränderungen an

➤ **Erfahren**

- Alle Partner haben einen Fokus auf Multi-Manager-Lösungen und durchschnittlich 25 Jahren Branchenerfahrung

➤ **Diszipliniert**

- Überwachung der Anlagen basierend auf quantitativen und qualitativen Analysen, regelmässigen Kontakten mit den Managern und Besprechungen vor Ort

➤ **Keine Interessenkonflikte**

- Wir bieten unvoreingenommene Beratung, immer im besten Interesse unserer Kunden

**Gegründet
2002**

**USD
1.0 Mia. AuA**

Unabhängig

Fokussiert

Schweizerisch

Ihre Ansprechpersonen

- Stefan Steiner, ss@cb-partners.com
- David Friche, df@cb-partners.com
- Armin Vogel, av@cb-partners.com
- Daniele Gatti, dg@cb-partners.com
- Davor Cvijetic, dc@cb-partners.com
- Peter Rice, par@cb-partners.com
- Ivo Felder, if@cb-partners.com

Crossbow Partners AG

Lindenstrasse 14, 6340 Baar

Telefon: +41 41 729 50 00

Crossbow Partners unterstützt die Fundación Gabi mit Sitz in Bogota/Kolumbien. In der Fundación Gabi kümmert sich ein Team von Fachleuten um die psychosozialen und therapeutischen Bedürfnisse von einkommensschwachen Familien und Kindern mit Behinderungen und besonderen Bedürfnissen.



S-Bahn Station
Baar Lindenpark



Die vergangene Wert- und Renditeentwicklung ist kein Indikator für laufende oder zukünftige Wertentwicklung.

Die vorliegende Präsentation ist nur für professionelle/akkreditierte Anleger bestimmt.

Die vorliegende Präsentation ist ausschliesslich für den direkten Empfänger bestimmt und darf ohne Zustimmung von Crossbow Partners AG nicht weiterverbreitet werden.

Die vorliegende Präsentation stellt in keiner Art und Weise eine Offerte dar, sondern zeigt nur die von Crossbow Partners AG verwendeten Ansätze und erreichten Resultate auf. Bei den verschiedenen Multi Manager Portfolios handelt es sich nicht um öffentlich aufgelegte Funds, sondern um von Crossbow Partners AG beratene Kundenportfolios.

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 Crossbow Partners AG unter dem derzeitigen wirtschaftlichen Umfeld wieder.

Die in der Präsentation verwendeten Angaben von Wert- und Renditeentwicklung basieren auf ausgewählten Kundenportfolios, sowie den auf den Ausgangsportfolios gerechneten vorausgegangenen Resultaten (back testing). Die Performance Angaben sind netto der Beratungsgebühren, welche für die Serviceleistungen von Crossbow Partners AG anfallen. Verwendete Grafiken und Tabellen basieren auf denselben Portfolios, inkl. der vorausgegangenen Resultate.