

# CS Real Estate Fund Siat



## Informationen zum Produkt

Real Estate direkt

### 2'666.24

Gesamtnettovermögen des Fonds, CHF in Mio.

Anteilklasse TNA, CHF in Mio. <b>2'666.24</b>	Marktkurs <b>230.00</b>	Management Fees p.a. <sup>1</sup> <b>0.49%</b>
--	----------------------------	---

Rendite (netto) MTD <b>1.32%</b> <b>Bench. -0.09%</b>	Rendite (netto) QTD <b>1.32%</b> <b>Bench. 2.00%</b>	Rendite (netto) YTD <b>8.49%</b> <b>Bench. 7.03%</b>
---	--	--

## Fondsdetails

Investment Manager	Samuel Egger
Emissionsdatum des Fonds	10.09.1956
Emissionsdatum der Anteilklasse	10.09.1956
Anteilklasse	A
Emissionswährung	CHF
Dividenden-Typ	Ausschüttend
Fondsdomizil	Schweiz
ISIN	CH0012913700
Benchmark	SXI Real Estate Funds Broad (TR)

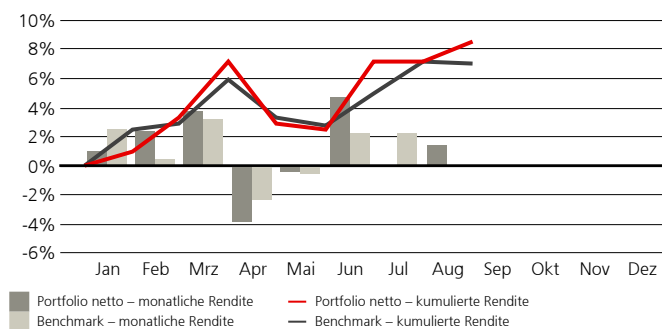
## Anlagepolitik

Der Fonds investiert vorwiegend in Mehrfamilienhäuser in den Schweizer Gross- und Mittelzentren sowie deren Agglomerationen. Zudem verfügt der Fonds über ausgesuchte Geschäftsliegenschaften, die langfristig an erstklassige Mieter vermietet sind. Der Fonds ist an der SIX Swiss Exchange kotiert.

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.

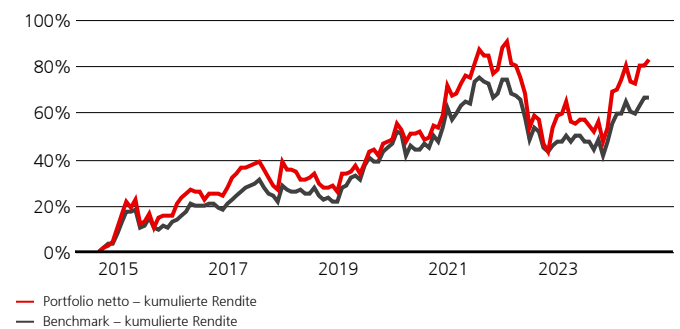
## Renditeübersicht – monatlich & kumuliert

Seit 01.01.2024



## Renditeübersicht – kumuliert

Seit 01.09.2014



Bis **01.10.2001** wies der Fonds andere Eigenschaften auf, und die Performance wurde unter Bedingungen erzielt, die nicht mehr gegeben sind. Fusion mit Credit Suisse Real Estate Fund Siat 63 & Credit Suisse Real Estate Fund Swissimmobil Serie D per 01.10.2001.

## Renditeübersicht – monatlich & YTD

Seit 01.01.2024, in %

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
Portfolio netto	0.94	2.34	3.65	-3.96	-0.46	4.61	0.00	1.32					8.49
Benchmark	2.46	0.33	3.04	-2.47	-0.61	2.20	2.09	-0.09					7.03
<b>Relativ netto</b>	<b>-1.52</b>	<b>2.00</b>	<b>0.62</b>	<b>-1.49</b>	<b>0.16</b>	<b>2.41</b>	<b>-2.09</b>	<b>1.41</b>					<b>1.46</b>

<sup>1</sup> 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.

ESG steht für Umwelt (Environmental), Soziales (Social) und Unternehmensführung (Governance).

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 01.01.2015, in %

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Portfolio netto	5.17	10.23	8.80	-9.08	17.34	15.66	9.81	-15.44	6.14	8.49
Benchmark	4.17	6.84	6.59	-5.33	20.66	10.81	7.32	-15.17	5.03	7.03
<b>Relativ netto</b>	<b>1.01</b>	<b>3.39</b>	<b>2.20</b>	<b>-3.76</b>	<b>-3.32</b>	<b>4.86</b>	<b>2.49</b>	<b>-0.27</b>	<b>1.12</b>	<b>1.46</b>

Bis **01.10.2001** wies der Fonds andere Eigenschaften auf, und die Performance wurde unter Bedingungen erzielt, die nicht mehr gegeben sind. Fusion mit Credit Suisse Real Estate Fund Siat 63 & Credit Suisse Real Estate Fund Swissimmobil Serie D per 01.10.2001.

## Renditeübersicht

in %

	Rollende Renditen		Annualisierte Renditen		
	1 Monate	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Portfolio netto	1.32	5.99	20.63	-0.24	4.96
Benchmark	-0.09	4.24	15.65	-1.39	3.73
<b>Relativ netto</b>	<b>1.41</b>	<b>1.75</b>	<b>4.98</b>	<b>1.15</b>	<b>1.23</b>

## Risikoübersicht – ex post

in %

	Annualisiertes Risiko, in %		
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Portfoliovolatilität	13.72	13.72	12.17
Benchmarkvolatilität	9.65	9.43	9.64
<b>Tracking Error</b>	<b>6.66</b>	<b>6.74</b>	<b>6.15</b>

## Kennzahlen per letztem Geschäftsabschluss

per 31.03.2024

	Portfolio	Portfolio	
Rendite des investierten Kapitals (ROIC)	1.16%	EBIT-Marge	70.84%
Anlagerendite (ROI)	1.51%	Fondsbetriebsaufwandquote (TERrefGAV)	0.66%
Fondsbetriebsaufwandquote (TERrefMV)	0.79%	Mietausfallrate	2.46%
Gesamtfondsvermögen (GAV)	4'030.20	Fremdfinanzierungsquote	24.76%
Marktkapitalisierung (in Mio.)	3'723.60	Eigenkapitalrendite (ROE)	1.49%

## 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.

- Operationelles Risiko: Fehlerhafte Prozesse, technische Fehler oder Katastrophen können zu Verlusten führen.
- 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.
- Liquiditätsrisiko: Schweizer Immobilienfonds können jährlich zur Rücknahme eingereicht werden. Die Fonds sind jedoch an der SIX Swiss Exchange kotiert und können, ganz ähnlich wie Aktien und ETFs, täglich gehandelt werden. Die Differenz zwischen dem Nettoinventarwert (NAV) und dem Sekundärmarktpreis ist der Aufschlag oder Abschlag. Einzelheiten zur Rücknahmefrequenz finden Sie im Abschnitt „Kennzahlen“.

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. 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.**

## Vermögensstruktur nach Art der Immobilie

In % des Exposures

	Portfolio	Portfolio
Wohnungen	69.50%	
Büros	12.70%	
Retail	7.10%	
Parkplätze	6.70%	
Hotels, Kinos, Restaurants	1.35%	
Lager	1.10%	
Freizeit	0.30%	
Rest	1.25%	

## Vermögensstruktur nach Region

In % des Exposures

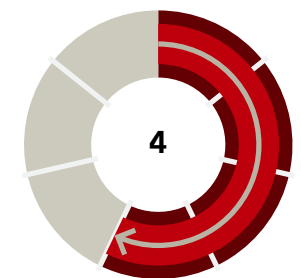
	Portfolio	Portfolio
Region Zürich	38.60%	
Region Nordwestschweiz	22.35%	
Region Genfersee	12.65%	
Region Zentralschweiz	11.05%	
Region Westschweiz	5.05%	
Region Ostschweiz	4.70%	
Region Bern	3.85%	
Region Südschweiz	1.75%	

## Fondsstatistik - ex post

	3 Jahre	5 Jahre
	Portfolio	Portfolio
Information-Ratio	0.24	0.24
Maximaler Drawdown, in %	-24.84	-24.84

## Risikoprofil<sup>2</sup>

PRIIP SRI



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

<sup>2</sup> Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 7 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.

### Schlüsselidentifikatoren

Wertschriftenname	Credit Suisse Real Estate Fund Siat A
ISIN	CH0012913700
Bloomberg Ticker	SIAT SW
Valoren-Nr.	1291370
Benchmark	SXI Real Estate Funds Broad (TR)
Benchmark Bloomberg Ticker	SWIIT

### Kennzahlen

Fondsleitung	UBS Fund Management (Switzerland) AG
OGAW	Nein
Ende des Geschäftsjahres	30. September
Wertpapierleihe	Nein
Laufende Kosten <sup>3</sup>	0.80%
Rücknahmefrequenz	jährlich
Ausschüttungshäufigkeit	jährlich
Letzte Ausschüttung	12.12.2023
Ausschüttung	5.20
Ausschüttungswährung	CHF
Zeichnungsschluss	12:00 CET
Marktkurs	230.00
Agio/Disagio	41.50%
NAV der Anteilklasse	162.54

### ESG-Ansatz<sup>4</sup>

Dieser Fonds bewirbt ökologische, soziale und Governance-Merkmale. Er wendet die nachhaltige Anlagepolitik von CSAM ([www.credit-suisse.com/esg](http://www.credit-suisse.com/esg)) um ESG-Faktoren mit herkömmlicher Finanzanalyse zu kombinieren und so eine ESG-bereinigte Risiko-Rendite-Bewertung vorzunehmen, die als Grundlage für die Portfoliokonstruktion dient. Weitere Informationen zu den ESG-Anlagekriterien und den nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten des Fonds finden Sie in den rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Dokumenten des Fonds (wie z. B. dem Verkaufsprospekt) und unter [www.credit-suisse.com/esg](http://www.credit-suisse.com/esg). Neben nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten sollten bei der Entscheidung für eine Investition in den Fonds alle Ziele und Merkmale des Fonds berücksichtigt werden, wie im Verkaufsprospekt oder in den Informationen beschrieben, die den Anlegern gegenüber gemäss den geltenden Vorschriften offengelegt werden.

### ESG-Übersicht

Quelle: GRESB (2023)



Der Fonds nimmt am Global Real Estate Sustainability Benchmark (GRESB) teil, um die ESG-Performance gegenüber der Vergleichsgruppe des Fonds und dem Immobilienmarkt zu messen.

**G R E S B**  
 ★ ★ ★ ☆ ☆ 2023

Hinweis: Weitere Informationen zu GRESB finden Sie im Glossar.

### GRESB-ESG-Bewertung pro Säule

GRESB-Ergebnisse nach ESG-Aufschlüsselung Die Höchstwerte liegen bei 62 für die Umweltbewertung, bei 18 für die soziale Bewertung und bei 20 für die Governance-Bewertung. Quelle: GRESB (2023)

	Fonds	Vergleichsgruppe	GRESB Durchschnitt	Höchstbewertung	Fonds GRESB Durchschnitt	Vergleichsgruppe GRESB Durchschnitt
Bewertung bzgl. Umweltkriterien	43	46	41	62	43	46
Bewertung bzgl. sozialer Kriterien	18	17	16	18	18	17
Bewertung bzgl. Governance	20	19	18	20	20	19

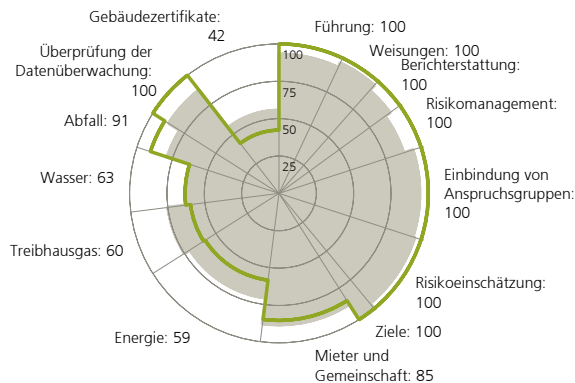
Hinweis: Weitere Informationen zu GRESB finden Sie im Glossar.

### GRESB-ESG-Gesamtbewertung

GRESB-Ergebnisse nach Gesamtbewertung, von 0 bis 100. Quelle: GRESB (2023)

	Bewertung
Fonds-Bewertung	81
Bewertung der Vergleichsgruppe	82
GRESB-Durchschnittsbewertung	75

### GRESB-Rating-Kategorien



■ Fonds ■ Vergleichsgruppe

GRESB-Ergebnisse nach Rating-Kategorien für das Portfolio, von 0 bis 100 (grüne Linie und Labels). Bewertung im Vergleich zum Durchschnitt der Vergleichsgruppe (graue Schattierung). Quelle: GRESB (2023)

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> Die Klassifizierung nach dem Regelwerk für nachhaltige Anlagen (Sustainable Investment Framework) der CS widerspiegelt die Beurteilung zum Zeitpunkt der Erstellung des Dokuments und kann sich ändern.

## Glossar

Annualisierte Rendite	Ein Mass für die durchschnittliche Wertsteigerung einer Anlage pro Jahr innerhalb eines bestimmten Zeitraums.
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.
EBIT	Ergebnis vor Zinsen und Steuern (Earnings Before Interest and Taxes)
Ausschüttend	Zahlung eines Investmentfonds zur Ausschüttung der erzielten Erträge an seine Anteilhaber.
Treibhausgasemissionen (THG)	Scope-1-Emissionen werden direkt von einem Unternehmen verursacht und stammen aus eigenen oder kontrollierten Quellen wie der Verbrennung von Brennstoffen (stationär oder mobil), Industrieprozessen usw. Scope-2-Emissionen sind indirekte Emissionen und entstehen in erster Linie bei der Erzeugung des vom Unternehmen verbrauchten Stroms. Scope-3-Emissionen sind alle anderen indirekten Emissionen in Verbindung mit der Unternehmenstätigkeit, die etwa durch Geschäftsreisen, erzeugte Abfälle sowie Produkte in der gesamten Lieferkette und während der Verwendung der Produkte bis zum Ende ihrer Lebensdauer entstehen. Auf Scope 3 entfällt für gewöhnlich der grösste Teil der von einem Unternehmen erzeugten Emissionen.
GRESB	Der Global Real Estate Sustainability Benchmark (GRESB) ist ein Benchmark zur Beurteilung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) für Immobilienfonds und Immobiliengesellschaften. Diagramm: Mit GRESB Stars wird die ESG-Qualität des Fonds bewertet, wobei fünf Sterne die höchstmögliche Bewertung darstellen. Tabellen: Ein «Peer Group»-Wert entspricht der durchschnittlichen Bewertung des zugewiesenen Vergleichsgruppen-GRESB. Ein «GRESB Average» entspricht der durchschnittlichen Bewertung aller Benchmark-Teilnehmer. Quelle: <a href="http://www.gresb.com">www.gresb.com</a>
ESG affin	Dieses Produkt tätigt Anlagen, welche die Nachhaltigkeitsmerkmale der Unternehmen im Anlageprozess ausdrücklich bewerten und berücksichtigen.
Ex post	Bezieht sich auf Kennzahlen, die auf historischen Daten basieren.
Information-Ratio	Das Information Ratio ist ein Risikomass, welches eine Aussage über die Fähigkeit des Portfoliomanagers macht. Je höher das Information Ratio, desto wahrscheinlicher, dass die Fähigkeit des Portfolio Managers zur Überrendite des Portfolios geführt hat und nicht günstige Marktbewegungen dafür verantwortlich sind.
Maximaler Drawdown	Beschreibt das schlechteste Resultat (in Prozent), welches im Beobachtungszeitraum realisiert wurde.
MTD	Seit Monatsbeginn (Month-to-date)
NAV	Nettoinventarwert (Net Asset Value)
Laufende Kosten	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)
TNA	Gesamtnettvermögen (Total Net Assets)
Tracking Error	Der TE beschreibt den Bezug zwischen Portfolio und Benchmark-Rendite über einen bestimmten Zeithorizont.
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.
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.**

UBS Fonds nach schweizerischem 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:** Prospekt, Basisinformationsblatt, Statuten bzw. Vertragsbedingungen sowie Jahres- und Halbjahresberichte der UBS Fonds können kostenlos 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 angefordert werden.

**Wichtige Informationen über nachhaltige Anlagestrategien**

Nachhaltige Anlagestrategien versuchen, die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) beim Anlageprozess und Fondsaufbau miteinzubeziehen. Strategien wenden ESG-Analysen regions- und stilübergreifend an und integrieren deren Ergebnisse auf vielfältige Weise. Die Einbeziehung von ESG-Faktoren oder Aspekten des nachhaltigen Investierens könnte die Fähigkeit von UBS beeinträchtigen, bestimmte Anlagechancen zu nutzen oder zu empfehlen, die andernfalls zu den Anlagezielen des Kunden oder der Kundin passen würden. Die Renditen eines Fonds, der sich in erster Linie aus nachhaltigen Anlagen zusammensetzt, können niedriger oder höher sein als bei Fonds, bei denen keine ESG-Faktoren, Ausschlüsse oder sonstige Nachhaltigkeitsthemen berücksichtigt werden, und die Anlageinstrumente, die solchen Fonds zur Verfügung stehen, können abweichen. Unternehmen, Emittenten von Produkten und / oder Hersteller erfüllen möglicherweise nicht bei allen Aspekten für ESG oder nachhaltiges Investieren hohe Performancestandards.

Obwohl die Informationsanbieter von UBS Asset Management, darunter MSCI ESG Research LLC und damit verbundene Unternehmen (die «ESG-Parteien») ihre Informationen aus Quellen beziehen, die sie als zuverlässig ansehen, übernimmt keine der ESG-Parteien eine Haftung oder Garantie für die Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Daten. Die ESG-Parteien geben keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien jeglicher Art und lehnen ausdrücklich jegliche Gewährleistung für die Handelsüblichkeit oder Eignung der hierin enthaltenen Daten für einen bestimmten Zweck ab. Keine der ESG-Parteien kann für Fehler oder Unterlassungen im Zusammenhang mit den hierin enthaltenen Daten haftbar gemacht werden. Unbeschadet der vorstehenden Regelungen übernimmt keine der ESG-Parteien eine Haftung für direkte, indirekte, besondere, Straf-, Folge-, oder sonstige Schäden jeglicher Art (einschließlich entgangenen Gewinns), selbst wenn auf die Möglichkeit eines solchen Schadens hingewiesen wurde.

Bestimmte hierin enthaltene Informationen (die «Informationen») wurden bezogen von/unterliegen dem Urheberrecht von MSCI ESG Research LLC (ein registrierter Anlageberater (Registered Investment Adviser) im Sinne des US-amerikanischen Investment Advisers Act von 1940) oder damit verbundenen Unternehmen (einschliesslich MSCI Inc. und den Tochtergesellschaften («MSCI») oder von Drittanbietern (zusammen mit MSCI & MSCI ESG die «ESG-Parteien») und wurden möglicherweise zur Berechnung von Scores, Ratings oder anderer Indikatoren verwendet. Sie dürfen ohne schriftliche Genehmigung weder ganz noch teilweise reproduziert oder verbreitet werden. Die Informationen wurden nicht bei der US-amerikanischen Börsenaufsicht (SEC) oder einer anderen Aufsichtsbehörde eingereicht und auch nicht von dieser genehmigt. Die Informationen dürfen nicht zur Erstellung von oder in Verbindung mit abgeleiteten Werken verwendet werden und stellen auch weder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf noch eine Bewerbung oder Empfehlung von Wertpapieren, Finanzinstrumenten oder -produkten oder Handelsstrategien dar und sollten auch nicht als Hinweis auf oder Garantie für eine zukünftige Performance, Analyse, Prognose oder Vorhersage angesehen werden. Einige Fonds können auf MSCI-Indizes basieren oder mit ihnen verbunden sein und MSCI kann im Rahmen von Verwaltungs- oder anderen Massnahmen auf Basis des Fondsvermögens eine Vergütung hierfür erhalten. MSCI hat Informationsbarrieren zwischen dem Aktienindex-Research und bestimmten Informationen errichtet. Keine der Informationen kann allein stehend zur Bestimmung verwendet werden, welche Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen sind oder wann sie zu kaufen oder zu verkaufen sind. Die Informationen werden im gegenwärtigen Zustand zur Verfügung gestellt und der Nutzer der Informationen trägt das volle Risiko für eine eventuelle Verwendung oder eine Entscheidung auf Grundlage dieser Informationen. Keine ESG-Partei gewährt oder garantiert die Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der Informationen und alle ESG-Parteien lehnen ausdrücklich alle ausdrücklichen oder stillschweigenden Zusicherungen oder Gewährleistungen ab. Keine der ESG-Parteien übernimmt eine Haftung für Fehler oder Auslassungen in Bezug auf die Informationen oder eine Haftung für direkte, indirekte, besondere, Straf-, Folge-, oder sonstige Schäden jeglicher Art (einschliesslich entgangenen Gewinns), selbst wenn auf die Möglichkeit eines solchen Schadens hingewiesen wurde.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in englischer Sprache finden Sie online unter [ubs.com/funds](https://ubs.com/funds). Weitere Erläuterungen zu Finanzbegriffen unter [ubs.com/glossary](https://ubs.com/glossary).

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