

CSIP (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund DB USD



Informationen zum Produkt

Convertibles

24'854'755

Gesamtnettvermögen des Fonds in USD

Anteilklasse TNA, USD 2'305'390	NAV der Anteilklasse, USD 2'144.55	Pauschalgebühr in % ¹ 0.1175%
-------------------------------------------	----------------------------------------------	----------------------------------------------------

Rendite (netto) MTD 0.28% Bench. 0.94%	Rendite (netto) QTD 1.70% Bench. 2.43%	Rendite (netto) YTD 6.18% Bench. 3.03%
------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------

Fondsdetails

Investment Manager	Vedran Stankovic
Emissionsdatum des Fonds	19.10.2009
Emissionsdatum der Anteilklasse	01.02.2010
Anteilklasse	DB
Emissionswährung	USD
Dividenden-Typ	Akkumulierend
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN	LU0426279849
Benchmark	Refinitiv CV Gl. Focus (TR) (USD-Hgd)

Anlagepolitik

Das Ziel des Fonds besteht darin, über einen vollen Marktzyklus hinweg eine Outperformance gegenüber dem Refinitiv Global Focus Convertible Bond Index zu erzielen, indem er weltweit in ein High-Conviction-Portfolio von fundamental unterbewerteten Wandelanleihen investiert. Der Fonds strebt über den Zyklus hinweg ein Alpha von 1,5–2,5 % p. a. an, wobei ein ausgewogenes Risikoprofil, vergleichbar mit dem Risikoprofil des Benchmarks oder eines durchschnittlichen ausgewogenen Multi-Asset-Class-Portfolios, beibehalten wird. Der Fonds wird ausschliesslich nach einem Bottom-up-Anlageprozess zusammengestellt und konzentriert sich diszipliniert auf den inneren Wert, was für die Erzielung nachhaltiger langfristiger Renditen entscheidend ist. Währungsrisiken werden vollständig in der Währung der jeweiligen Anteilklasse abgesichert.

Kennzahlen

	Portfolio	Benchmark
Delta	48.67%	48.79%
Bond floor	85.60%	86.42%
Aktuelle Rendite	2.15%	1.52%

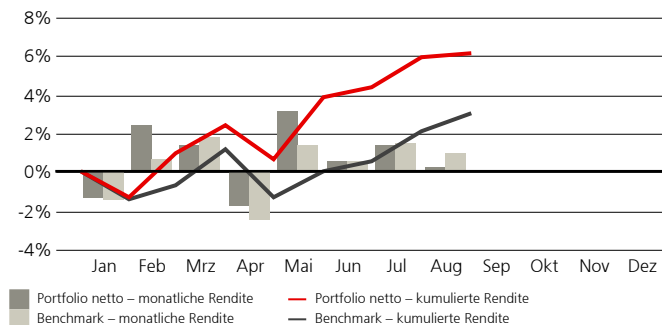
	Portfolio	Benchmark
Linear gewichtetes durchschnittliches Bonitätsrating	BB+	BB+
Modified Duration	2.97	3.15
Anzahl Titel	83	241

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.

Morningstar-Rating ★★★★★
(31.08.2024)

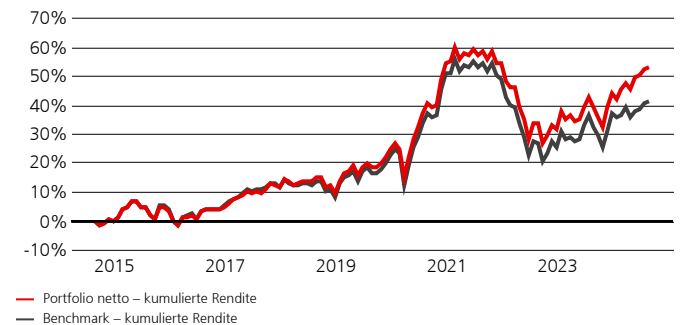
Renditeübersicht – monatlich & kumuliert

Seit 01.01.2024



Renditeübersicht – kumuliert

Seit 01.09.2014



Renditeübersicht – jährlich

Seit 01.01.2015, in %

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Portfolio netto	3.61	1.37	6.47	-2.14	14.17	23.80	-0.25	-14.65	9.49	6.18
Benchmark	3.83	1.59	6.00	-3.01	13.10	22.84	-1.11	-16.00	9.85	3.03
Relativ netto	-0.22	-0.22	0.47	0.87	1.07	0.95	0.86	1.36	-0.36	3.15

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.

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

Seit 01.03.2010, in %

	Rollende Renditen		Annualisierte Renditen			
	1 Monate	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	ITD
Portfolio netto	0.28	2.25	10.01	-1.15	5.27	5.37
Benchmark	0.94	2.97	7.02	-2.78	3.98	4.70
Relativ netto	-0.66	-0.73	2.99	1.64	1.29	0.67

Risikoübersicht – ex post

Seit 01.03.2010, in %

	Annualisiertes Risiko, in %			
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	ITD
Portfoliovolatilität	8.47	9.58	10.14	7.83
Benchmarkvolatilität	8.64	9.86	10.50	7.95
Tracking Error	2.95	2.15	1.76	1.16

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 ein erhebliches 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.
- **Gegenparteirisiko:** Der Konkurs oder die Insolvenz der Derivat-Gegenparteien des Fonds können zu einem Zahlungs- oder Lieferausfall führen.
- **Ereignisrisiko:** Sollte ein Trigger-Ereignis eintreten, wird das bedingte Kapital in Eigenkapital umgewandelt oder abgeschrieben, was zu einem erheblichen Wertverlust führen kann.
- **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 Währungskontrollen, die Erhebung von Steuern oder Transaktionskontrollen, Beschränkungen bei Eigentumsrechten oder andere rechtliche Risiken. Anlagen in weniger entwickelte Finanzmärkte können ein erhöhtes operatives, rechtliches oder politisches Risiko für den Fonds bedeuten.
- **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. 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.

Aktives Delta nach GICS-Sektor der zugrunde liegenden Aktien

In % des Exposures

	in %	Aktives Delta
Informationstechnologie	-3.84	
Gesundheitswesen	2.56	
Zyklische Konsumgüter	-0.28	
Industrie	1.40	
Finanzwerte	1.75	
Immobilienanlagen	1.67	
Kommunikationsdienstleistungen	1.85	
Grundstoffe	0.20	
Nichtzyklische Konsumgüter	-0.17	
Versorger	-4.60	
Energie	-0.72	
Total	-0.18	

Vermögensstruktur nach GICS-Sektor der zugrunde liegenden Aktien

In % des Exposures

	Portfolio	Benchmark	Portfolio Benchmark
Informationstechnologie	14.72	19.33	
Gesundheitswesen	14.15	10.23	
Zyklische Konsumgüter	13.19	16.92	
Industrie	12.92	13.80	
Finanzwerte	12.02	7.79	
Immobilienanlagen	11.65	6.03	
Kommunikationsdienstleistungen	9.94	6.45	
Grundstoffe	4.71	4.46	
Liquide Anlagen	3.78	0.00	
Nichtzyklische Konsumgüter	2.15	1.84	
Versorger	0.77	11.59	
Energie	-	1.56	

Vermögensstruktur nach Region

In % des Exposures

	Portfolio	Benchmark	Portfolio Benchmark
Americas	42.62	57.11	
Westeuropa	33.88	19.26	
Asia and Pacific ex Japan	15.43	15.62	
Liquide Anlagen	3.78	0.00	
Japan	2.78	7.18	
EEMEA	1.50	0.51	
Rest	-	0.32	

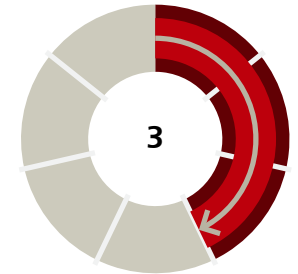
Vermögensstruktur nach Rating

in % des Marktwerts

	Portfolio	Benchmark	Portfolio Benchmark
Aktien	4.25	-	
AA	1.21	0.33	
A	14.53	8.83	
BBB (inkl. Cash)	32.12	30.29	
BB	24.96	43.09	
B	22.52	15.95	
CCC and below	0.41	1.50	

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.

Vermögensstruktur - nach Instrumentwährung (nach Währungsabsicherung)

In % des Exposures

	Portfolio	Benchmark	Portfolio Benchmark
USD	97.40	75.66	
EUR	1.09	14.96	
HKD	0.50	1.02	
Rest	1.01	8.36	

Vermögensstruktur nach WAL Bucket

In % des Exposures

	Portfolio	Benchmark	Portfolio Benchmark
< 1 Jahr	18.81	11.40	
1-3 Jahre	29.65	36.92	
3-5 Jahre	35.38	36.11	
5-7 Jahre	14.92	14.77	
7-10 Jahre	1.24	0.80	

10 grösste Positionen

In % des Exposures

Wertschriftenname ³	ISIN	Fälligkeitstag	Gewichtung
SCHNEIDER ELECTRIC SE	FR001400M9F9	27.11.2030	2.83%
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP I	XS2688837207	15.03.2027	2.79%
HAT HOLDINGS I LLC	US418751AJ20	15.08.2028	2.70%
EDENRED	FR0014003YP6	14.06.2028	2.66%
CB LENOVO GROUP LTD	XS2523390867	26.08.2029	2.60%
FEDERAL REALTY OP LP	US313747BD82	15.01.2029	2.57%
STMICROELECTRONICS NV	XS2211997239	04.08.2027	2.46%
GLOBAL PAYMENTS INC	US37940XAT90	01.03.2031	2.42%
LI AUTO INC	US50202MAB81	01.05.2028	2.29%
DEXUS FINANCE PTY LTD	XS2487637527	24.11.2027	2.06%

Fondsstatistik - ex post

	3 Jahre Portfolio	5 Jahre Portfolio
Information-Ratio	0.76	0.68
Maximaler Drawdown, in %	-20.08	-20.46

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.

Performancerückblick

Nach einer mehrere Monate anhaltenden Outperformance gab der Fonds einige seiner relativen Gewinne im August wieder ab, da die Märkte aufgrund von Befürchtungen hinsichtlich einer Rezession in den USA und der überraschenden Zinserhöhung durch die Bank of Japan mit einer erhöhten Volatilität konfrontiert wurden. Mehrere unserer High-Conviction-Anlagen, die eine recht hohe Aktiensensitivität aufweisen, verzeichneten in diesem Monat Kursverluste von mehr als -10%, während eine Handvoll Titel gleichermaßen um mehr als 10% zulegte. Im Gegensatz zum Vormonat glichen sich diese Beiträge dieses Mal nicht aus, da die negativen Beiträge ausgeprägter waren. Die grössten absoluten Beiträge in diesem Monat lieferten Positionen in den Wandelanleihen von Exact Sciences (29 Bp), Axon Enterprise (23 Bp) und Rocket Lab USA (17 Bp), die um 16%, 17% bzw. 21% zulegten. Die soliden Ergebnisse von Exact Sciences für das 2. Quartal waren nach dem eher enttäuschenden 1. Quartal ermutigend, was darauf hindeutet, dass der von dem Unternehmen angebotene Cologuard-Test wieder auf Wachstumskurs ist. Neben einer bekräftigten Umsatzprognose für 2024 erwartet das Management, dass bis Ende dieses Jahres aussagekräftige Daten zu seinem blutbasierten Test veröffentlicht werden. Das öffentliche Ausgabenumfeld für die öffentliche Sicherheit gibt Axon Enterprise weiterhin erheblichen Rückenwind, da die Budgets der Polizei steigen. Zugleich fährt das Unternehmen mit der Umsetzung seines Plans fort, die Zahl der Todesfälle durch Schusswaffen in den nächsten zehn Jahren deutlich zu reduzieren. Axon verzeichnete das 10. Quartal in Folge ein Umsatzwachstum von über 25% und erhöhte seine Umsatzprognose für 2024. Der Raketentechniker Rocket Lab USA profitiert vom langfristigen Wachstum der staatlichen und gewerblichen Ausgaben für weltraumgestützte Anlagen und ist auf dem besten Weg zu seinem ersten Neutron-Start, der für 2025 erwartet wird. Die schlechtesten absoluten Beiträge leisteten Positionen in den Wandelanleihen von Wolfspeed (-42 Bp) Chart Industries (-34 Bp) und Wayfair (-32 Bp), deren jeweilige Wandelanleihen um -33%, -21% bzw. -13% nachgaben. Wolfspeed kämpft weiter mit einem von schwacher Nachfrage nach Elektrofahrzeugen geprägten Quartal und niedrigeren Bruttomargen aufgrund der Unterauslastung seiner Anlagen. Während die angekündigten Investitionskürzungen einige der kurzfristigen Liquiditätsprobleme lindern, bleibt die Verlangsamung der Einführung von Elektrofahrzeugen ein Problem. Chart Industries meldete enttäuschende Ergebnisse für das 2. Quartal und senkte seine Umsatz- und EBITDA-Prognose für das Gesamtjahr, behielt aber seinen mittelfristigen Ausblick unverändert bei. Der Fonds löste im Berichtsmontat neun Positionen auf und eröffnete auf der anderen Seite acht neue Positionen. Zum Monatsende hatte der Fonds ein ESG-Rating (Umwelt, Soziales und Governance) von AA und eine Untergewichtung bei ESG-Nachzüglern (Ratings von B und CCC). Seine Emissionsintensität betrug in Relation zum Benchmarkindex etwa ein Drittel. Mit einem durchschnittlichen Marktdelta (Aktiensensitivität) von etwa 50% bietet der Fonds weiterhin ein ausgewogenes Rendite-Risiko-Profil sowie ein Engagement in einem konzentrierten Portfolio aus Wandelanleihen mit hohem Überzeugungsgrad.

Marktrückblick

Der Monat August erwies sich als recht konstruktiv für risikoreiche Anlagen. Globale Wandelanleihen (in USD abgesichert) legten im Berichtsmontat um 1,38% zu (5,63% seit Jahresbeginn) und verzeichneten damit im Jahr 2024 den vierten Monat in Folge positive Renditen, während ausgewogene Wandelanleihen (in USD abgesichert), gemessen am FTSE Global Focus CB Index, um 0,94% zulegten. Globale Aktien (in USD abgesichert) erzielten eine etwas bessere Rendite von +1,91% und schlossen ebenfalls auf einem neuen Monatshoch. Die Zinsen setzten ihren unauffhaltsamen Abwärtstrend fort, da die September-Sitzung der Federal Reserve näher rückte und damit auch der wahrscheinliche Zeitpunkt für die erste Senkung der Fed-Funds-Zielsatzes seit März 2020. Die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen schloss zum ersten Mal seit Januar unter der psychologischen Marke von 4,0%, während sich die Renditen europäischer Staatsanleihen kaum veränderten. Und das, obwohl die Europäische Zentralbank die Zinsen bereits im Juni um 0,25% gesenkt hatte. Die Bank of Japan hat schliesslich ihre erste Zinserhöhung oberhalb der Null-Prozentmarke seit zwei Jahrzehnten vorgenommen und damit die japanischen Aktien kurzzeitig ins Trudeln gebracht. Der Leitindex Nikkei-225 stürzte am Montag, dem 5. August, um mehr als 12% ab, erholte sich jedoch recht schnell und beendete den Monat mit einem weitaus verkraftbareren Rückgang von 1,16%. Dagegen ging die Rendite 10-jähriger japanischer Staatsanleihen (JGB) um mehr als 16 Basispunkte (Bp) zurück und belief sich im August nur noch auf 0,89%. Die Kreditspreads folgten, gemessen am iTraxx Crossover EUR, in der ersten Augusthälfte dem Risikorückgang in anderen Anlageklassen. Doch der Index für den Kreditspread europäischer High-Yield-Anleihen kehrte diese Entwicklung mehr als um und beendete den Monat auf einen neuen Jahrestief. Unterdessen wertete der US-Dollar im August gegenüber den wichtigsten Währungen deutlich ab (DXY: -2.3%), was dem Goldpreis zu einem neuen Allzeithoch von über 2500 USD/Feinunze verhalf.

³ Dies ist eine indikative Asset-Allokation, die sich im Verlauf der Zeit verändern kann. Bei diesem Produkt handelt es sich nicht um eine Direktanlage in die oben aufgeführten Sicherheiten. Daher wird die tatsächliche Performance des Produkts weder positiv noch negativ wiederspiegelt. Die auf dieser Seite dargestellten Unternehmen und/oder Instrumente dienen ausschliesslich zu Illustrationszwecken und sind weder als Aufforderung noch als Angebot zum Kauf oder Verkauf einer Beteiligung oder einer Anlage zu verstehen.

Schlüsselidentifikatoren

Wertschriftensname	Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund DB USD
Bloomberg Ticker	CGBCVDU LX
ISIN	LU0426279849
Valoren-Nr.	10169271
Benchmark	Refinitiv CV Gl. Focus (TR) (USD-Hgd)
Benchmark Bloomberg Ticker	UCBIFX02

Kennzahlen

Fondsleitung	Credit Suisse Fund Management S.A.
OGAW	Ja
SFDR Klassifizierung ⁴	Artikel 8
Ende des Geschäftsjahres	31. Mai
Wertpapierleihe	Ja
Laufende Kosten ⁵	0.12%
Zeichnungsfrequenz	täglich
Abrechnungsfrist für Zeichnungen	T + 2
Rücknahmefrequenz	täglich
Abrechnungsfrist für Rücknahmen	T + 2
Zeichnungsschluss	13:00 CET
Swinging single pricing (SSP*)	partial swing NAV

ESG-Ansatz

Dieser Fonds bewirbt ökologische, soziale und Governance-Merkmale im Sinne von Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088. Er wendet die nachhaltige Anlagepolitik von CSAM (www.credit-suisse.com/esg) einschliesslich normenbasierter, wertebasierter und geschäftsgebarensbasierter Ausschlüsse an, um ESG-Faktoren mit herkömmlicher Finanzanalyse zu kombinieren und so ein CSAM ESG-Signal zu berechnen, das als Grundlage für einen Bottom-up-Wertpapierauswahlprozess 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. 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.

Bestimmte Datenpunkte dienen lediglich der Transparenz und sind weder mit einem spezifischen ESG-Anlageprozess. Einzelheiten zum ESG-Entscheidungsprozess des Fonds finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds.

ESG-Merkmale

ESG Benchmark	Ausschlusskriterien	ESG Integration	Active Ownership ⁶	Nachhaltiges Anlageziel
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

ESG-Übersicht

Gemäss MSCI-Methodik. Fonds-Performance gegenüber Benchmark: Refinitiv CV Gl. Focus (TR) (USD-Hgd).

	Portfolio	Benchmark
ESG-Rating	AA	A
ESG-Qualitätsscore	7.22	6.19
Bewertung des Aspekts «Umwelt»	6.42	5.82
Bewertung des Aspekts «Soziales»	5.18	4.83
Bewertung des Aspekts «Unternehmensführung»	6.14	5.61
Datenabdeckung für Rating/Scoring	92.35%	98.40%
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Tonnen CO ₂ e / USD Mio. Umsatz)	91.03	325.08
Datenabdeckung für CO ₂ -Emissionsintensität	92.64%	98.88%

Hinweis: Die in diesem Abschnitt dargestellte Gesamtkohlenstoffintensität kann höher sein als der Gesamtwert in der Aufschlüsselungsgrafik. Grund hierfür ist, dass die Zahl bereinigt wurde und die tatsächlichen Gewichtungen aufgrund der begrenzten Datenabdeckung überhöht wurden. Weitere Informationen über die MSCI-Methodik für die vorstehend aufgeführten ESG-Datenpunkte finden Sie im Glossar.

10 grösste Emittenten

Bezogen auf das wirtschaftliche Gesamtexposure des Fonds. Bestimmte Datenpunkte, die in dieser Tabelle offengelegt werden, dienen lediglich der Transparenz und sind mit keinem bestimmten ESG-Anlageprozess verknüpft. Einzelheiten über den ESG-Entscheidungsprozess des Fonds finden Sie im Fondsprospekt. Quellen: MSCI und das firmeneigene ESG-Signal für festverzinsliche Wertpapiere

Kurzbezeichnung des Emittenten ⁷	Gewichtung in portfolio	GICS-Sektor der zugrunde liegenden Aktien	MSCI-ESG-Rating	ESG-Signal für festverzinsliche Anlagen	ESG-Kontroversen-Flag	Emissionsintensität (tCO ₂ e / USD Mio. Umsatz)
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2.83%	Industrie	AAA	Positiv	Gelb	14.11
Goldman Sachs Fi	2.79%	Kommunikationsdienstleistungen	BB	Neutral	Orange	35.38
HAT HOLDINGS I LLC	2.70%	Finanzwerte	AA	Positiv	Grün	0.30
EDENRED	2.66%	Finanzwerte	AA	Positiv	Gelb	3.91
LENOVO GROUP LTD	2.60%	Informationstechnologie	AAA	Positiv	Gelb	3.37
FEDERAL REALTY OP LP	2.57%	Immobilienanlagen	A	Neutral	Grün	23.20
STMICROELECTRONICS NV	2.46%	Informationstechnologie	AAA	Positiv	Grün	83.20
GLOBAL PAYMENTS INC.	2.42%	Finanzwerte	BBB	Neutral	Grün	5.70
LI AUTO INC	2.29%	Zyklische Konsumgüter	AAA	Positiv	Grün	16.08
GUARDANT HEALTH INC	2.24%	Gesundheitswesen	A	Neutral	Grün	62.10

Hinweis: Alle ESG-Datenpunkte in der Tabelle beziehen sich gegebenenfalls auf einen zugrunde liegenden Emittenten (z. B. Aktienemittenten bei einer Wandelanleihe). Weitere Informationen über die Methodik für die vorstehend aufgeführten ESG-Datenpunkte finden Sie im Glossar.

⁴ Produkt-Nachhaltigkeitsklassifizierungen der CS sowie SFDR-Artikel sind zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Dokuments gültig und können sich ändern.

⁵ 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.

⁶ Active Ownership ist Teil der Strategie des Fonds, im besten Interesse seiner Anlegerinnen und Anleger zu handeln sowie den langfristigen Wert ihrer Anlagen zu erhalten und zu optimieren. Um Best Practices zu fördern und sicherzustellen, dass die Unternehmen, in die investiert wird, nachhaltig und langfristig erfolgreich sind, ist Active Ownership so ausgestaltet, dass es diese Unternehmen auf zwei Ebenen beeinflusst: erstens durch Stimmrechtsvertretung und zweitens durch Engagement. Im Falle von Anlagen in andere Fonds (Zielfonds) hat der Fonds keine oder nur eine begrenzte Möglichkeit, hinsichtlich des Zielfonds bzw. der Unternehmen, in die der Zielfonds investiert, Active Ownership auszuüben.

⁷ Dies ist eine indikative Asset-Allokation, die sich im Verlauf der Zeit verändern kann. Bei diesem Produkt handelt es sich nicht um eine Direktanlage in die oben aufgeführten Sicherheiten. Daher wird die tatsächliche Performance des Produkts weder positiv noch negativ widerspiegelt. Die auf dieser Seite dargestellten Unternehmen und/oder Instrumente dienen ausschliesslich zu Illustrationszwecken und sind weder als Aufforderung noch als Angebot zum Kauf oder Verkauf einer Beteiligung oder einer Anlage zu verstehen.

Aufschlüsselung der Vermögenswerte nach firmeneigenen ESG-Signalen für festverzinsliche Wertpapiere

Gemäss der firmeneigenen Methodik in Prozent des gesamten wirtschaftlichen Exposure des Fonds aus festverzinslichen Anlagen. Fonds-Performance gegenüber Benchmark: Refinitiv CV Gl. Focus (TR) (USD-Hgd).

	Portfolio	Benchmark	Portfolio Benchmark
Positiv	47.28	31.85	
Neutral	40.38	63.22	
Negativ	-	4.93	
Nicht gerated	1.49	-	

Hinweis: Das Exposure in festverzinslichen Anlagen beträgt 89.14% der Portfoliogewichtung für diese Anteilsklasse. Die firmeneigenen ESG-Signale werden gemäss Fondsvertrag im ESG Integrationsansatz des Asset Managers verwendet. Weitere Informationen zum ESG-Signal für festverzinsliche Wertpapiere finden Sie im Glossar.

Vermögensstruktur nach Warnungen zu ESG-Kontroversen

In Prozent des wirtschaftlichen Gesamtexposure des Fonds gegenüber Beteiligungsunternehmen. Fonds-Performance gegenüber Benchmark: Refinitiv CV Gl. Focus (TR) (USD-Hgd). Quelle: MSCI

	Portfolio	Benchmark	Portfolio Benchmark
Grün	59.82	54.99	
Gelb	25.97	29.15	
Orange	5.36	13.16	
Rot	-	1.10	
Keine Datenabdeckung	5.07	1.60	

Hinweis: Das Exposure in Beteiligungsunternehmen beträgt 96.22% der Portfoliogewichtung für diese Anteilsklasse aus. MSCI stellt nur Daten zu ESG-Kontroversen für Unternehmensemittenten bereit. Alle verbleibenden Instrumente (z. B. Staatsanleihen) sind von dieser Aufschlüsselung ausgenommen. Weitere Informationen über die Methodik für Warnhinweise bei ESG-Kontroversen («Flag») von MSCI finden Sie im Glossar.

Vermögensstruktur nach ESG Rating

In Prozent des wirtschaftlichen Gesamtexposure. Fonds-Performance gegenüber Benchmark: Refinitiv CV Gl. Focus (TR) (USD-Hgd). Quelle: MSCI-ESG-Rating

	Portfolio	Benchmark	Portfolio Benchmark
AAA	17.08	5.67	
AA	29.94	25.39	
A	31.10	30.92	
BBB	8.02	20.75	
BB	6.22	10.74	
B	-	4.60	
CCC	-	0.33	
Nicht bewertbar	2.58	0.00	
Keine Datenabdeckung	5.07	1.60	

Hinweis: Weitere Informationen über die ESG-Rating-Methodik von MSCI und den Unterschied zwischen den Kategorien «nicht bewertbar» und «keine Datenabdeckung» finden Sie im Glossar.

Beitrag zur Emissionsintensität nach GICS-Sektor der zugrunde liegenden Aktien

Emissionsintensität in Tonnen CO₂-Äquivalent (THG-Scopes 1 und 2) pro 1 Mio. USD Umsatz, nach GICS-Sektor der zugrunde liegenden Aktien. Fonds-Performance gegenüber Benchmark: Refinitiv CV Gl. Focus (TR) (USD-Hgd). Quelle: MSCI

	Portfolio	Benchmark	Portfolio Benchmark
Rest	22.08	36.33	
Industrie	20.88	40.41	
Versorger	15.47	226.72	
Zyklische Konsumgüter	14.98	13.90	
Immobilienanlagen	10.92	4.07	
Total	84.32	321.43	

Hinweis: Die sicherheitsgewichtete Datenabdeckung für das Portfolio beträgt 92.64%. Der in diesem Abschnitt dargestellte Gesamtwert kann niedriger sein als der Wert im Abschnitt «ESG-Übersicht». Grund hierfür ist, dass die Zahlen in dieser Aufschlüsselung nicht bereinigt wurde und die tatsächlichen Gewichtungen verwendet wurden. Weitere Informationen zur Intensität der Kohlenstoffemissionen finden Sie im Glossar.

Glossar

Akkumulierend	Beschreibt das reinvestieren der Dividenden in einem Portfolio
Alpha	Das Alpha bringt die Wertentwicklung einer Kapitalanlage im Vergleich zu einem Marktindex zum Ausdruck, der als Vergleichsmaßstab dient.
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.
Bond floor	Gibt an, wie weit das Portfolio von dem niedrigsten Wert entfernt ist, auf den Wandelanleihen fallen können, berechnet anhand der Summe des diskontierten Barwerts der Coupons und des Rückzahlungswerts.
Bottom-up	Ein Anlageansatz, der sich auf die Analyse einzelner Aktien konzentriert und das makroökonomische Umfeld weniger betont.
CO2-Emissionsintensität	Unter der gewichteten durchschnittlichen Emissionsintensität, die von MSCI ESG bereitgestellt wird, versteht man die Scope-1- und Scope-2-Emissionen in Tonnen CO ₂ -Äquivalent pro 1 Mio. USD Umsatz. Die Intensitäten werden nach GICS-Sektor der zugrunde liegenden Aktien-Sektoren aufgeschlüsselt und nach Wertpapieren gewichtet.
Delta	Das Verhältnis zwischen der Kursentwicklung eines Vermögenswerts (üblicherweise eines handelbaren Wertpapiers) und der Kursentwicklung seines entsprechenden Derivats.
ESG affin	Dieses Produkt tätigt Anlagen, welche die Nachhaltigkeitsmerkmale der Unternehmen im Anlageprozess ausdrücklich bewerten und berücksichtigen.
ESG-Benchmark	Ein Kreuz im Kästchen «ESG-Referenzindex» zeigt an, dass die ESG-Performance des Portfolios im ESG-Abschnitt dieses Dokuments mit einem ESG-Index verglichen wird. Ist das Kästchen nicht angekreuzt, dann vergleicht der ESG-Abschnitt in diesem Dokument die ESG-Performance des Portfolios mit der eines Nicht-ESG-Index oder es wird kein Vergleich durchgeführt, wenn kein anerkannter Referenzindex verfügbar ist. Der Anleger muss die rechtlichen Fondsunterlagen lesen, um die Anwendung des Referenzindex zu verstehen. In jedem Fall bedeutet ein Kreuz im Kästchen «ESG-Referenzindex» nicht, dass der ESG-Referenzindex zur Erfüllung der ESG-Strategie des Fonds verwendet wird.
ESG-Kontroversen-Flag	Die Warnung zu ESG-Kontroversen dient der rechtzeitigen und einheitlichen Beurteilung von ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit Publikums-gesellschaften und Emittenten festverzinslicher Wertpapiere. Eine Kontroverse ist in der Regel ein einmaliges Ereignis, wie eine Ölpest, ein Unfall oder Anschuldigungen wie z. B. Sicherheitsprobleme in einer Produktionsstätte. Warnungen zu Kontroversen können rot, orange, gelb oder grün sein. Rot bedeutet, dass ein Unternehmen in mindestens eine sehr schwere Kontroverse verwickelt ist. Orange bedeutet, dass ein Unternehmen in mindestens eine anhaltende, aktuelle, schwere strukturelle Kontroverse verwickelt ist. Gelb bedeutet, dass das Unternehmen in schwere bis mittelschwere Kontroversen verwickelt ist. Grün bedeutet, dass das Unternehmen nicht in grössere Kontroversen verwickelt ist. Weitere Informationen zur Methodik finden Sie unter www.msci.com/esg-investing .
ESG-Qualitätsbewertung	Die ESG-Qualitätsbewertung, basierend auf den ESG-Bewertungen von MSCI für die Basiswerte, erfolgt auf einer Skala von 0 (sehr schlecht) bis 10 (sehr gut). Sie entspricht nicht direkt den zugrunde liegenden Werten der Aspekte Umwelt, Soziales und Governance. Die Bewertungen der einzelnen Aspekte sind auf absoluter Basis berechnet, die ESG-Qualitätsbewertung des Portfolios wird aber durch MSCI angepasst, um das branchenspezifische Niveau des eingegangenen ESG-Risikos darzustellen. Da die Bewertungen der einzelnen Aspekte absolut sind und die ESG-Qualitätsbewertung des Portfolios relativer Natur ist, kann für Ersterer kein Durchschnitt zur Ableitung von Letzterem gebildet werden. Die Abdeckungsrate ist nach Wertpapieren gewichtet.
ESG-Rating des Emittenten	Die von MSCI ESG bereitgestellten Unternehmens- und Länder-ESG-Ratings werden anhand einer Skala von AAA (höchstes Rating) bis CCC (niedrigstes Rating) gemessen. Unternehmens-ESG-Ratings basieren auf dem Exposure des Emittenten gegenüber branchenspezifischen ESG-Risiken und seiner Fähigkeit, diese Risiken im Vergleich zu den Mitbewerbern zu mindern. Unternehmens-ESG-Ratings werden auf branchenrelativer Basis berechnet, während die zugrunde liegenden einzelnen E-, S- und G-Ratings absoluter Natur sind. Somit ist das ESG-Rating nicht als Durchschnitt der einzelnen E-, S- und G-Ratings zu verstehen. Anhand von Länder-ESG-Ratings werden das Exposure von Ländern gegenüber ESG-Risikofaktoren und die Steuerung dieser ermittelt und es wird dargestellt, wie sich diese Faktoren auf die langfristige Nachhaltigkeit der entsprechenden Volkswirtschaft auswirken könnten. Die Ratings werden aus Scores von 0 bis 10 bei den zugrunde liegenden Faktoren in den Bereichen E, S und G abgeleitet. Weitere Informationen zur MSCI-Methodik finden Sie unter www.msci.com/esg-investing .
Ex post	Bezieht sich auf Kennzahlen, die auf historischen Daten basieren.
GICS	Global Industry Classification Standard
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.
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.
ITD	Seit Aufsetzung (Inception-to-date)
Maximaler Drawdown	Beschreibt das schlechteste Resultat (in Prozent), welches im Beobachtungszeitraum realisiert wurde.
Morningstar	Detaillierte Beschreibungen des Ansatzes und der Kriterien, die bei der Beurteilung und Billigung von Anlagestrategien verwendet werden, finden Sie hier: https://www.morningstar.co.uk/uk/topics/196948/theme/morningstaratingexplained.aspx .
MTD	Seit Monatsbeginn (Month-to-date)
MSCI	MSCI bezieht sich auf den externen Datenlieferanten MSCI ESG Research LLC und/oder dessen Tochtergesellschaften.
MSCI-ESG-Methodik	Für weitere Informationen zu der angewandten Methodologie zur Beurteilung von ESG Charakteristiken verweisen wir auf: www.msci.com/esg-investing .
NAV	Nettoinventarwert (Net Asset Value)
Nicht bewertbar / Keine Datenabdeckung	Sofern MSCI eine Anlageart für die ESG-Analyse in Betracht zieht, aber Daten zu einem wirtschaftlichen Exposure wegen fehlender Daten vom Datenanbieter nicht verfügbar sind, fällt die Anlage unter die Kategorie «Keine Datenabdeckung». Wenn MSCI eine Anlageart als ausserhalb des Geltungsbereichs für ESG-Analysen erachtet (z. B. liquide Mittel, Währungen), fällt das wirtschaftliche Exposure unter die Kategorie «Nicht bewertbar». Weitere Informationen zu ausgeschlossenen Anlagearten finden Sie unter www.msci.com/esg-investing .
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.
ESG-Rating von Portfolios und Referenzindizes	Es kann zu Abweichungen kommen zwischen dem ESG-Rating auf Portfolioebene, das von UBS unter Anwendung der MSCI-Methodik (siehe dieses Factsheet) berechnet wird, und den ESG-Ratings anderer Anbieter (z. B. MSCI-ESG-Fondsratings). Für diese potenziellen Abweichungen gibt es drei Hauptgründe: (1) UBS verwendet aktualisierte Daten zu den Beständen am Monatsende als Grundlage für die Berechnung und (2) UBS verwendet konsistent die gegebenenfalls zugrunde liegenden Emittentendaten (z. B. Aktienemittenten bei einer Wandelanleihe) und (3) von UBS wird ein Look-through-Ansatz für Zielfonds angewendet. Die Abdeckungsrate ist nach Wertpapieren gewichtet. Weitere Informationen zur MSCI-Methodik finden Sie unter www.msci.com/esg-investing .
Firmeneigenes ESG-Signal für festverzinsliche Anlagen	Zum Zwecke des Risikomanagements integriert der Anlageverwalter ESG-Faktoren in die Wertpapieranalyse, um eine firmeneigene Kaskade zu entwickeln, die ESG-Ratings mehrerer Datenanbieter kombiniert. Als externe Datenquellen werden Lucror, MSCI, Sustainability, Inrate, Clarity AI und Refinitiv herangezogen. Das Rating kann ein «positives», «neutrales» oder «negatives» ESG-Signal liefern. Wenn die externen Anbieter die erforderlichen Daten zum Emittenten nicht zur Verfügung stellen, kann das ESG-Signal nicht ermittelt werden. Diese Anlagen fallen dann unter die Kategorie «ohne Rating». Die vom Anlageverwalter angewandte firmeneigene Methodik unterliegt keiner Zusicherung seitens Dritter.
QTD	Seit Quartalsbeginn (Quarter-to-date)
Rating	Kennzahl für die Kreditwürdigkeit eines Finanzinstruments (z. B. einer Anleihe) oder seines Emittenten (z. B. Unternehmen oder Staat). Diese Ratings werden von Ratingagenturen veröffentlicht und können in einer einzigen repräsentativen Kennzahl zusammengefasst werden.
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.
Nachhaltiges Anlageziel	Wenn das Kästchen «nachhaltiges Anlageziel» angekreuzt ist, bedeutet dies, dass das Produkt unsere Anlagestrategien mit Kapitalallokationen in Unternehmen umsetzt, die Lösungen für gesellschaftliche Herausforderungen bieten und einem nachhaltigen Anlageziel gerecht werden. Das nachhaltige Anlageziel wird erreicht durch einen spezialisierten Anlageprozess, der sich auf Anlagen in Themen und Sektoren konzentriert, deren wirtschaftliche Tätigkeit die Bewältigung spezifischer ESG-Problematiken unterstützt. Ein nicht angekreuztes Kästchen bedeutet, dass das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel verfolgt.

TNA	Gesamtvermögen (Total Net Assets)
Tracking Error	Der TE beschreibt den Bezug zwischen Portfolio und Benchmark-Rendite über einen bestimmten Zeithorizont.
WAL	Durchschnittslaufzeit (Weighted Average Life): Durchschnittliche Zeitspanne, während welcher erwartet wird, dass die einzelnen Einheiten unbezahlten Kapitals ausstehend bleiben.
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.

© 2024 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Für die hierin enthaltenen Informationen gilt: (1) Sie sind Eigentum von Morningstar und/oder ihren Datenanbietern, (2) sie dürfen nicht vervielfältigt oder weitergegeben werden, und (3) es wird nicht zugesichert, dass sie richtig, vollständig oder aktuell sind. Morningstar und ihre Datenanbieter haften nicht für Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Von Morningstar Rating in der Vergangenheit erzielte Ergebnisse bieten keine Gewähr für künftige Ergebnisse. Weitere Informationen zu Ratingmethode, Bewertungszeitraum und Anzahl der analysierten Fonds finden Sie unter www.morningstar.com.

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.

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. Weitere Erläuterungen zu Finanzbegriffen unter ubs.com/glossary.

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