

# CS (Lux) Global High Income Fund USD UAH CHF

## Informationen zum Produkt

Multi-Asset-Lösungen

189.86

Gesamtnettovermögen des Fonds, USD in Mio.

|  |   |   |
|--|---|---|
| Anteilkategorie TNA, CHF in Mio.<br><b>23.86</b> | NAV der Anteilklasse, CHF<br><b>97.92</b> | Management Fees p.a. <sup>1</sup><br><b>0.90%</b> |
| Rendite (netto) MTD<br><b>1.01%</b>              | Rendite (netto) QTD<br><b>3.00%</b>       | Rendite (netto) YTD<br><b>4.21%</b>               |

## Fondsdetails

|                                 |                               |
|---------------------------------|-------------------------------|
| Investment Manager              | Sacha Widin, Robin Gottschalk |
| Emissionsdatum des Fonds        | 22.09.2014                    |
| Emissionsdatum der Anteilklasse | 29.01.2015                    |
| Anteilkategorie                 | UAH                           |
| Emissionswährung                | CHF                           |
| Dividenden-Typ                  | Ausschüttend                  |
| Fondsdomizil                    | Luxemburg                     |
| ISIN                            | LU1144419618                  |

## Anlagepolitik

Der Subfonds ist ein aktiv verwalteter, global investierender Mixed-Asset-Class-Fonds mit flexibler Allokation in verschiedenen Anlagekategorien. Die Anlage erfolgt überwiegend in Anlagekategorien mit überdurchschnittlichen Renditen, und der Schwerpunkt liegt auf regelmässigen, stabilen Ausschüttungen. Die Gewichtung der einzelnen Anlagekategorien kann je nach Markterwartungen des Anlageverantwortlichen im Laufe der Zeit variieren, sodass der Subfonds jederzeit eine hohe Konzentration in jeder Anlageklasse aufweisen kann.

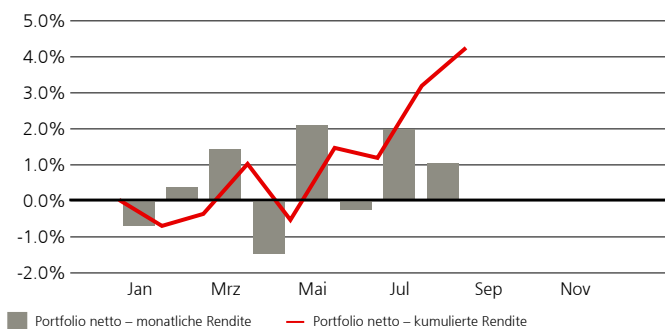


Das Ausschüttungsziel wird nicht garantiert. Weitere Informationen sind nach dem Abschnitt zu potenziellen Risiken zu finden.

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.

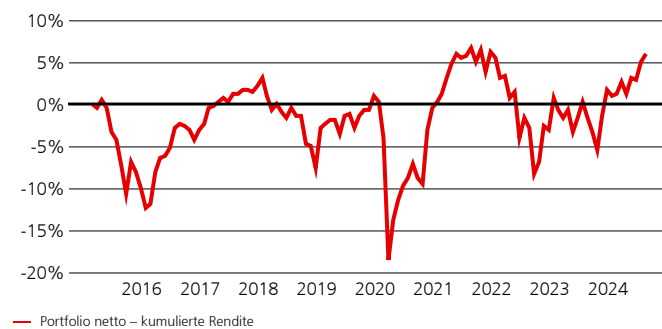
## Renditeübersicht – monatlich & kumuliert

Seit 01.01.2024



## Renditeübersicht – kumuliert

Seit 01.03.2015



Bis **15.01.2021** wies der Fonds andere Eigenschaften auf, und die Performance wurde unter Bedingungen erzielt, die nicht mehr gegeben sind. Fusion mit CS (Lux) Portfolio Fund Global Balanced USD per 15.01.2021.

## Renditeübersicht – monatlich & YTD

Seit 01.01.2024, in %

|                 | Jan   | Feb  | Mrz  | Apr   | Mai  | Jun   | Juli | Aug  | Sep | Okt | Nov | Dez | YTD  |
|-----------------|-------|------|------|-------|------|-------|------|------|-----|-----|-----|-----|------|
| Portfolio netto | -0.73 | 0.33 | 1.38 | -1.52 | 2.04 | -0.30 | 1.97 | 1.01 |     |     |     |     | 4.21 |

## Renditeübersicht

Seit 01.03.2015, in %

|                 | Rollende Renditen |          | Annualisierte Renditen |         |         |      |
|-----------------|-------------------|----------|------------------------|---------|---------|------|
|                 | 1 Monate          | 3 Monate | 1 Jahr                 | 3 Jahre | 5 Jahre | ITD  |
| Portfolio netto | 1.01              | 2.69     | 7.85                   | -0.18   | 1.73    | 0.61 |

## Risikoübersicht – ex post

Seit 01.03.2015, in %

|                      | Annualisiertes Risiko, in % |         |         |      |
|----------------------|-----------------------------|---------|---------|------|
|                      | 1 Jahr                      | 3 Jahre | 5 Jahre | ITD  |
| Portfoliovolatilität | 7.11                        | 8.45    | 10.92   | 9.02 |

<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. 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

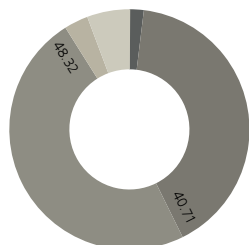
Seit 01.03.2015, in %

|                 | 2015   | 2016 | 2017 | 2018  | 2019 | 2020  | 2021 | 2022  | 2023 | 2024 |
|-----------------|--------|------|------|-------|------|-------|------|-------|------|------|
| Portfolio netto | -10.09 | 7.68 | 5.55 | -9.58 | 9.23 | -1.44 | 6.69 | -8.79 | 5.07 | 4.21 |

Bis **15.01.2021** wies der Fonds andere Eigenschaften auf, und die Performance wurde unter Bedingungen erzielt, die nicht mehr gegeben sind. Fusion mit CS (Lux) Portfolio Fund Global Balanced USD per 15.01.2021.

### Vermögensstruktur

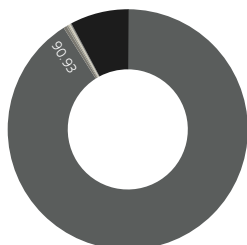
Nach Anlageklasse in % des ökonomischer Exposures



Liquide Anlagen: 1.92  
Obligationen: 40.71  
Aktien: 48.32  
MLPs: 3.23  
Immobilienanlagen: 5.81

### Vermögensstruktur

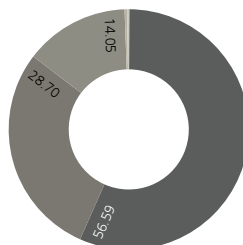
Nach Instrument-währung in % des ökonomischen Exposures (nach Währungsabsicherung auf Fondsebene)



USD: 90.93  
CAD: 0.43  
AUD: 0.24  
EUR: 0.18  
CHF: 0.15  
GBP: 0.12  
JPY: 0.05  
Rest: 7.89

### Vermögensstruktur

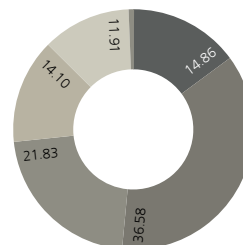
Nach Typ in % des ökonomischen Obligationenexposure



Klassische Obligationen: 56.59  
Entwicklungsländer: 28.70  
High Yield Obligationen: 14.05  
Wandelanleihen: 0.33  
Senior Loans: 0.33

### Vermögensstruktur

Nach Duration in % des ökonomischen Obligationenexposure



<1 Jahr: 14.86  
1-3 Jahre: 36.58  
3-5 Jahre: 21.83  
5-7 Jahre: 14.10  
7-10 Jahre: 11.91  
>10 Jahre: 0.73

## Vermögensstruktur nach Anlageklasse & Land

In % des Exposures

|                        | Liquide Anlagen | Obligationen | Aktien       | Alternative Anlagen | Total         |
|------------------------|-----------------|--------------|--------------|---------------------|---------------|
| USA                    | -               | 16.40        | 10.55        | 1.20                | <b>28.15</b>  |
| Schwellenländer        | -               | 11.68        | 10.01        | 1.27                | <b>22.97</b>  |
| Euroland               | -               | 1.21         | 11.71        | 0.34                | <b>13.26</b>  |
| Global                 | -               | 6.16         | 1.43         | 4.87                | <b>12.45</b>  |
| Vereinigtes Königreich | -               | 4.21         | 2.79         | 0.64                | <b>7.63</b>   |
| Asien-Pazifik          | -               | 0.19         | 4.85         | 0.26                | <b>5.30</b>   |
| Kanada                 | -               | 0.86         | 2.78         | 0.35                | <b>3.99</b>   |
| Japan                  | -               | -            | 3.06         | 0.12                | <b>3.18</b>   |
| Schweiz                | -               | -            | 1.14         | -                   | <b>1.14</b>   |
| Rest                   | 1.92            | -            | -            | -                   | <b>1.92</b>   |
| <b>Total</b>           | <b>1.92</b>     | <b>40.71</b> | <b>48.32</b> | <b>9.04</b>         | <b>100.00</b> |

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.

## Performancekommentar

Da der VIX-Index nach einem enttäuschenden Beschäftigungsbericht (ohne Landwirtschaft) für Juli seinen höchsten Stand seit der Pandemie erreichte, entstand der naheliegende Eindruck, dass in den USA eine Rezession droht. Infolgedessen kam es zu einem mehrere Tage andauernden lebhaften Abverkauf. Danach folgte eine bis jetzt anhaltende Erholungsphase. Der S&P 500 machte seine Anfang August erlittenen Verluste wett, und der VIX ging zurück auf einen Stand, der rund 15 xx unter seinem langjährigen Durchschnitt liegt. Anleger, die auf Kurs blieben, wurden entsprechend belohnt.

## Marktkommentar

Im August kam es zum grössten Kursrutsch an einem einzigen Tag in der Geschichte des japanischen Marktes, und der Volatilitätsindex VIX erreichte den höchsten Stand seit Beginn der Pandemie. In diesem Monat haben sich auch die Umfragewerte im Zusammenhang mit den US-Wahlen geändert: Kamala Harris liegt jetzt mit zwei Prozentpunkten in Führung. All dies wirft die Frage auf, ob wir am Beginn einer grösseren Verschiebung in der Entwicklung der Märkte, der Wirtschaft, der Politik und der Zinsen stehen. In der Zwischenzeit bleibt die Aussicht auf eine weiche Landung der US-Wirtschaft bestehen, selbst wenn man ausschliesslich auf die Zahlen schaut. Die Arbeitslosigkeit stieg im Juli auf 4,3%, verglichen mit 3,7% nur sechs Monate zuvor. Die Verbraucherpreisinflation verlangsamte sich im Juli auf 2,9% im Jahresvergleich und damit auf den niedrigsten Stand seit Anfang 2021. Dies dürfte die Zuversicht der Fed stärken, dass sich die Inflation auf einem nachhaltigen Kurs in Richtung des Zielwertes von 2,0% befindet. Gegen Ende des Monats war die erste Delle in der glänzenden Fassade der KI-Wachstumsstory zu beobachten. Nvidia verlor nach der Veröffentlichung seiner Ergebnisse über 7%, obwohl das Unternehmen die Konsensschätzungen übertroffen hatte.

## Kommentar zur Positionierung

Der Aktienanteil liegt bei rund 49% (einschliesslich Vorzugsaktien), wobei die Hauptgewichtungen auf der Eurozone (einschliesslich USA) liegen. Der Anteil der Zinsprodukte (Fixed Income) beträgt rund 41%, wobei die wichtigsten Positionen aus Hartwährungs- und USD-Anleihen aus Schwellenländern bestehen. Infrastrukturanlagen machen rund 3% und Immobilien rund 5,5% des Fonds aus. Der Fonds ist zu rund 90 % in USD engagiert.

## Kommentar zu den Transaktionen

Keine grösseren Transaktionen.

**Schlüsselidentifikatoren**

|                   |   |
|-------------------|---|
| Wertschriftenname | Credit Suisse (Lux) Global High Income Fund USD UAH CHF |
| ISIN              | LU1144419618  |
| Bloomberg Ticker  | CGUUAHC LX  |
| Valoren-Nr.       | 26362606  |

**Kennzahlen**

|                                   |                                    |
|-----------------------------------|------------------------------------|
| Fondsleitung                      | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OGAW                              | Ja                                 |
| SFDR Klassifizierung <sup>2</sup> | Artikel 6                          |
| Ende des Geschäftsjahres          | 30. November                       |
| Wertpapierleihe                   | Ja                                 |
| Laufende Kosten <sup>3</sup>      | 1.22%                              |
| Zeichnungsfrequenz                | täglich                            |
| Abrechnungsfrist für Zeichnungen  | T + 2                              |
| Rücknahmefrequenz                 | täglich                            |
| Abrechnungsfrist für Rücknahmen   | T + 2                              |
| Ausschüttungshäufigkeit           | Vierteljährlich                    |
| Letzte Ausschüttung               | 17.06.2024                         |
| Ausschüttung                      | 1.25                               |
| Ausschüttungswährung              | CHF                                |
| Zeichnungsschluss                 | 13:00 CET                          |
| Swinging single pricing (SSP*)    | partial swing NAV                  |

**Obligationen – Kennzahlen**

|              | Modified Duration | Yield to worst |
|--------------|-------------------|----------------|
| Obligationen | 3.91              | 5.25%          |

**Risikübersicht – ex post**

|                              | 1 Jahr<br>Portfolio | 3 Jahre<br>Portfolio | 5 Jahre<br>Portfolio |
|------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| Minimum Rendite netto, in %  | -2.40               | -5.56                | -15.24               |
| Maximale Rendite netto, in % | 4.33                | 4.60                 | 7.20                 |
| Maximaler Drawdown, in %     | -3.92               | -13.99               | -19.38               |
| Sharpe-Ratio                 | 0.95                | -0.05                | 0.21                 |

**Flüssige Mittel**

31.07.2024

| Wertschriftenname | Währung | Gewichtung |
|-------------------|---------|------------|
| Liquide Anlagen   |         | 2.73%      |

**Top-15 Positionen nach Segment**

31.07.2024

| Wertschriftenname <sup>4</sup>     | Währung | Coupon p. a. | Fälligkeitstag | Gewichtung    |
|------------------------------------|---------|--------------|----------------|---------------|
| <b>Obligationen</b>                |         |              |                | <b>41.76%</b> |
| STORM FUND II STORM B-ICDNOK       | NOK     |              |                | 1.56%         |
| TREASURY BOND                      | USD     | 6.38%        | 15.08.2027     | 1.13%         |
| TREASURY BOND                      | USD     | 6.50%        | 15.11.2026     | 1.11%         |
| FRANCE (REPUBLIC OF)               | EUR     | 6.00%        | 25.10.2025     | 0.91%         |
| NISSAN MOTOR ACCEPTANCE COMPANY LL | USD     | 7.05%        | 15.09.2028     | 0.84%         |
| QUEBEC (PROVINCE OF)               | CAD     | 8.50%        | 01.04.2026     | 0.83%         |
| VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES N.V. | GBP     | 6.50%        | 18.09.2027     | 0.73%         |
| ROTHESAY LIFE LTD                  | GBP     | 8.00%        | 30.10.2025     | 0.72%         |
| INTERNATIONAL FINANCE CORP         | MXN     | 7.00%        | 20.07.2027     | 0.65%         |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK           | GBP     | 6.00%        | 07.12.2028     | 0.63%         |
| URUGUAY (REPUBLIC OF)              | USD     | 7.88%        | 15.01.2033     | 0.62%         |
| PANAMA (REPUBLIC OF)               | USD     | 9.38%        | 01.04.2029     | 0.60%         |
| M&G PLC                            | USD     |              | 20.10.2048     | 0.54%         |
| PERU (REPUBLIC OF)                 | USD     | 8.75%        | 21.11.2033     | 0.52%         |
| PENSION INSURANCE CORP PLC         | GBP     | 8.00%        | 23.11.2026     | 0.51%         |
| <b>Aktien</b>                      |         |              |                | <b>46.85%</b> |
| 3M                                 | USD     |              |                | 0.23%         |
| TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD        | ZAR     |              |                | 0.23%         |
| JB FINANCIAL GROUP LTD             | KRW     |              |                | 0.22%         |
| MALAYAN BANKING                    | MYR     |              |                | 0.21%         |
| SAMSUNG CARD LTD                   | KRW     |              |                | 0.21%         |
| VENTURE CORPORATION LTD            | SGD     |              |                | 0.20%         |
| SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE LT | KRW     |              |                | 0.20%         |
| SAMSUNG SECURITIES LTD             | KRW     |              |                | 0.20%         |
| PLDT INC                           | PHP     |              |                | 0.20%         |
| CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H     | HKD     |              |                | 0.20%         |

<sup>2</sup> 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.

<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> 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.

## Top-15 Positionen nach Segment

31.07.2024

| Wertschriftenname <sup>4</sup> | Währung | Coupon p. a. | Fälligkeitstag | Gewichtung |
|--------------------------------|----------|--------------|-----------------|------------|
| MISC                           | MYR      |              |                 | 0.20%      |
| ALTRIA GROUP INC               | USD      |              |                 | 0.19%      |
| BRUNSWICK CORPORATION          | USD      | 6.38%        | 15.04.2049      | 0.19%      |
| PFIZER INC                     | USD      |              |                 | 0.19%      |
| FORD MOTOR COMPANY             | USD      | 6.20%        | 01.06.2059      | 0.19%      |

## Top-5 Positionen nach Segment

31.07.2024

| Wertschriftenname <sup>5</sup>     | Währung | Gewichtung   |
|------------------------------------|----------|--------------|
| <b>Alternative Anlagen</b>         |          | <b>8.67%</b> |
| INVESCO MORNINGSTAR US EN INFRA ML | USD      | 2.01%        |
| BSF GL REAL ASSET SECURITIES FD D3 | USD      | 1.57%        |
| FORESIGHT SOLAR FUND LTD           | GBP      | 0.18%        |
| INTERNATIONAL PUBLIC PARTNERSHIP C | GBP      | 0.17%        |
| THE RENEWABLES INFRASTRUCTURE GROU | GBP      | 0.17%        |

## 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.

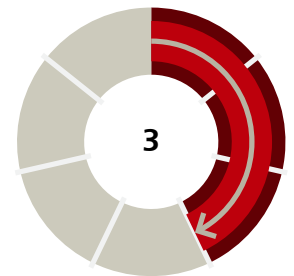
- Kreditrisiko: Emittenten von vom Fonds gehaltenen Vermögenswerten zahlen unter Umständen keine Zinsen oder zahlen bei Fälligkeit Kapital nicht zurück. Die Anlagen des Fonds haben ein erhebliches Kreditrisiko.
- Liquiditätsrisiko: Vermögenswerte können nicht zwangsläufig innerhalb eines angemessen engen 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.
- Gegenparteiisiko: 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.
- 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 Wahrungskonvertibilitat, die Erhebung von Steuern oder Transaktionskontrollen, Beschränkungen bei Eigentumsrechten oder andere rechtliche Risiken. Anlagen in weniger entwickelte Finanzmärkte können ein erhohotes 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.

**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](https://credit-suisse.com/fundsearch)) erhältlich.**

## Risikoprofil<sup>6</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>5</sup> 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 widergespiegelt. 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.

<sup>6</sup> 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 Wahrungsrisko, 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.

Die dargestellten Szenarien entsprechen einer Schätzung der künftigen Wertentwicklung aufgrund früherer Wertänderungen dieses Investments und/oder aktueller Marktbedingungen; sie sind kein exakter Indikator. Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt und wie lange Sie das Produkt / die Anlage halten. Des Weiteren ist die zukünftige Performance möglicherweise steuerpflichtig; dies ist von der persönlichen Situation des Anlegers / der Anlegerin abhängig und kann sich in Zukunft ändern. Eine Anlage geht möglicherweise mit einem finanziellen Verlust einher.

Das Ausschüttungsziel von 5 % p. a. wird nicht garantiert. Unter der Voraussetzung, dass sämtliche Erträge und realisierten Kapitalgewinne des zuletzt abgeschlossenen sowie der vorangegangenen Rechnungsjahre vollständig ausgeschüttet wurden, kann die Fondsleitung eine Teilrückzahlung beschliessen.

**Das Renditeziel stellt keine Projektion, Voraussage oder Garantie für zukünftige Ergebnisse dar.**

Obschon die UBS der Ansicht ist, dass die Annahmen, auf denen die Renditeziele beruhen, angemessen sind, sind derartige Vorgaben nicht zwangsläufig ein zuverlässiger Anhaltspunkt für die künftige Wertentwicklung. Die tatsächlichen Ergebnisse können von den in diesem Dokument dargelegten Performancezielen abweichen. Das angestrebte Renditeziel beruht auf der Analyse und Bewertung der Anlagemöglichkeiten durch den Manager sowie auf zahlreichen anlagespezifischen Annahmen, die möglicherweise nicht mit den künftigen Marktbedingungen übereinstimmen und die tatsächlichen Anlageergebnisse erheblich beeinflussen können. Jede dieser Annahmen kann in erheblichem Masse subjektive Bewertungen enthalten und durch nach der Anlage eintretende Veränderungen der Marktbedingungen negativ beeinflusst werden. Zu den wesentlichen Annahmen gehören die erwarteten Coupons, Renditeniveaus und die erwartete Dividendenrichtlinie der zugrunde liegenden Vermögenswerte des Portfolios, die erwarteten Steuern und Kosten zulasten der Fondsanlegerin / des Fondsanlegers und die allgemeine Entwicklung der Marktzinsen und des Anlagezyklus des Marktes. Die Anleger werden auf wesentliche Einschränkungen dieser Annahmen hingewiesen. Historische Daten, welche die Grundlage für das Renditeziel bilden, stammen eventuell aus einem eingeschränkten oder möglicherweise aus einem nicht repräsentativen Marktzyklus. Es wird auch darauf hingewiesen, dass die tatsächlichen Renditen von den Zielvorgaben abweichen können, wenn eine oder mehrere der zugrunde liegenden Annahmen, auf denen letztere beruhen, falsch sind. Historische Daten bilden bis zu einem gewissen Grad die Grundlage für das Renditeziel. Die Performance in der Vergangenheit ist jedoch keine Garantie für und kein Hinweis auf die künftige Wertentwicklung. Das dargestellte Renditeziel dient ausschliesslich als Anhaltspunkt und kann jederzeit ergänzt, geändert oder ersetzt werden. Alle Anlegerinnen und Anleger sind angehalten, die Informationen zum Renditeziel persönlich auf Korrektheit zu überprüfen und alle relevanten Informationen zu berücksichtigen, um sich vor jeder Anlageentscheidung sowie gegebenenfalls unter Beizug eines Spezialisten eine eigene Meinung zu bilden. Es kann nicht gewährleistet werden, dass bei der Festlegung der Renditeziele alle relevanten Faktoren berücksichtigt wurden oder dass die Annahmen im Hinblick auf tatsächliche Änderungen der Markt- und/oder Wirtschaftsbedingungen, die sich auf die Anlagen auswirken, zutreffend sind.

## Glossar

|  |  |
|--|--|
| 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.  |
| Ausschüttend                                     | Zahlung eines Investmentfonds zur Ausschüttung der erzielten Erträge an seine Anteilhaber.   |
| Ex post  | Bezieht sich auf Kennzahlen, die auf historischen Daten basieren.  |
| ITD  | Seit Aufsetzung (Inception-to-date)  |
| 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                                  | 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  |
| Sharpe-Ratio                                     | Das Sharpe Ratio zeigt die Überrendite pro Einheit eingegangenes Risiko (gemessen als Standardabweichung) auf. Je höher das Mass, desto besser das Rendite – Risiko Profil des Investment-Portfolios.  |
| 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  | Gesamtvermögen (Total Net Assets)  |
| 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 Gesamtrisikoindeikator 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.           |
| Yield to Maturity/Yield to Worst | Die angegebene Yield to Maturity/Yield to Worst wird per 31.08.2024 berechnet und berücksichtigt keine Kosten, Portfolioveränderungen, Marktschwankungen und potenziellen Ausfälle. Die Yield to Maturity/Yield to Worst ist rein indikativ und kann sich allenfalls ändern.                      |

**Für Marketing- und Informationszwecke von UBS.**

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](https://ubs.com/funds). Weitere Erläuterungen zu Finanzbegriffen unter [ubs.com/glossary](https://ubs.com/glossary).

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