

CS (Lux) Cat Bond Fund EBH CHF



Informationen zum Produkt

Obligationen

92'428'957

Gesamtnettovermögen des Fonds in USD

Anteilklasse TNA, CHF 3'973'280	NAV der Anteilklasse, CHF 11.38	Management Fees p.a. ¹ 0.80%
---	---	---

Rendite (netto) MTD 0.98%	Rendite (netto) QTD 0.98%	Rendite (netto) YTD 4.02%
-------------------------------------	-------------------------------------	-------------------------------------

Fondsdetails

Investment Manager	Niklaus Hilti, Fabian Wochele
Emissionsdatum des Fonds	18.01.2021
Emissionsdatum der Anteilklasse	18.01.2021
Anteilklasse	EBH
Emissionswährung	CHF
Dividenden-Typ	Akkumulierend
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN	LU2250179137
Benchmark	No benchmark

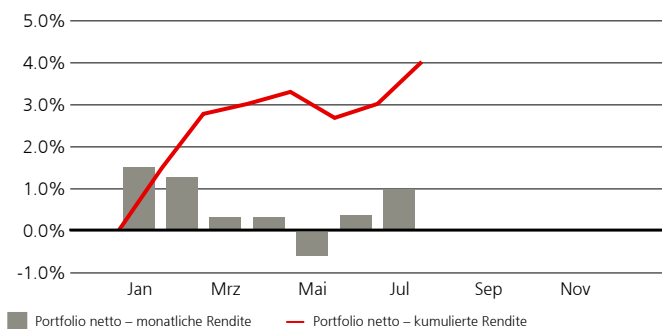
Anlagepolitik

Der Credit Suisse (Lux) Cat Bond Fund ist ein aktiv verwalteter OGAW-Fonds, der Anlagen in ein diversifiziertes Portfolio von Katastrophenanleihen («Cat Bonds») anstrebt. Cat Bonds sind Finanzwerte, die das Versicherungsrisiko auf die Kapitalmärkte übertragen. Bei Cat Bonds handelt es sich in der Regel um variabel verzinsliche Wertpapiere, bei denen die Gesamrendite aus der Sicherheitenrendite und dem Coupon (d. h. der Rückversicherungsprämie) besteht, sofern kein vorab definiertes «Trigger-Ereignis» wie ein Hurrikan oder ein Erdbeben eintritt. Tritt ein Trigger-Ereignis ein, kann der Fonds das gesamte in einen solchen Cat Bond investierte Kapital oder einen Teil davon verlieren. Der Fonds ist berechtigt, die Rendite seiner Kapital- und Zinszahlungen zu erhalten, solange kein Trigger-Ereignis eintritt. Die Cat Bonds werden zudem nach ESG-Faktoren ausgewählt, wie im CSILS ESG Framework festgelegt und im SFDR-Anhang des Prospekts definiert. Der Fonds wird als Finanzprodukt im Sinne von Artikel 8 (1) eingestuft. Darüber hinaus strebt der Fonds grundsätzlich eine geringe Korrelation mit den Renditen traditioneller Anlageklassen an.

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.

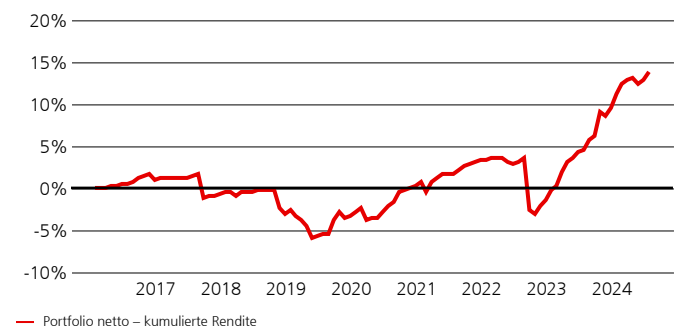
Renditeübersicht – monatlich & kumuliert

Seit 01.01.2024



Renditeübersicht – kumuliert

Seit 01.02.2016



Bis **18.01.2021** wies der Fonds andere Eigenschaften auf, und die Performance wurde unter Bedingungen erzielt, die nicht mehr gegeben sind. Fusion mit Lombard Odier Funds – CAT Bonds per 18.01.2021.

Renditeübersicht – monatlich & YTD

Seit 01.01.2024, in %

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Juli	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
Portfolio netto	1.46	1.26	0.27	0.27	-0.62	0.36	0.98						4.02

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 – jährlich

Seit 01.02.2016, in %

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Portfolio netto	1.04	-1.85	-2.20	-0.43	3.89	2.93	-4.46	10.95	4.02

Bis **18.01.2021** wies der Fonds andere Eigenschaften auf, und die Performance wurde unter Bedingungen erzielt, die nicht mehr gegeben sind. Fusion mit Lombard Odier Funds – CAT Bonds per 18.01.2021.

Renditeübersicht

in %

	Rollende Renditen		Annualisierte Renditen		
	1 Monate	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Portfolio netto	0.98	0.71	8.90	3.82	3.81

Kennzahlen

	Portfolio
Anzahl Positionen	103
Erwartete jährliche Verlustrendite in USD	16.34%
Grösste Position in % des NAV	3.34%

Risikoübersicht – ex post

in %

	Annualisiertes Risiko, in %		
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Portfoliovolatilität	3.08	4.48	3.77

Risikokennzahlen

	Portfolio
99%-Perzentil (VaR)	-22.03%
95%-Perzentil (VaR)	-3.47%
Erwarteter Jahresverlust	3.10%

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.

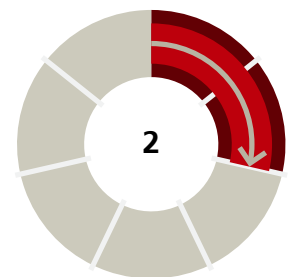
- Ereignisrisiko: Sollte ein auslösendes Ereignis eintreten, werden vom Fonds gehaltene Vermögenswerte abgeschrieben, was zu einem erheblichen Wertverlust führen kann.
- Portfolio-Konzentrationsrisiko: Zum Beispiel aufgrund der begrenzten Anzahl unabhängiger Versicherungsrisiken, die von Cat Bonds abgedeckt werden.
- Restkreditrisiko: Zum Beispiel aufgrund von Engagements in bestimmten Emittenten von Wertpapieren, in welche die Sicherheiten im Treuhandkonto des Cat Bond investiert werden. Emittenten von vom Fonds gehaltenen Vermögenswerten zahlen unter Umständen keine Zinsen oder zahlen bei Fälligkeit Kapital nicht zurück. Die Anlagen des Fonds haben in der Regel ein geringes Kreditrisiko.
- Liquiditäts- und Bewertungsrisiko: Zum Beispiel aufgrund von laufenden Versicherungsereignissen und/oder aufgrund von Änderungen der Markterwartungen in Bezug auf die endgültigen Verluste im Zusammenhang mit eingetretenen Versicherungsereignissen. Vermögenswerte können nicht zwangsläufig innerhalb eines angemessenen Zeitrahmens zu begrenzten Kosten verkauft werden. Die Anlagen des Fonds könnten eine eingeschränkte Liquidität aufweisen. Der Fonds ist bestrebt, dieses Risiko durch diverse Massnahmen abzuschwächen. Einzelheiten zur Rücknahmefrequenz finden Sie im Abschnitt „Kennzahlen“.
- Modellrisiko- und Risikoübernahme: Zum Beispiel aufgrund sehr unsicherer Annahmen, die in gewissem Umfang auf einer subjektiven Beurteilung basieren könnten, und/oder aufgrund der Schwierigkeiten bei der Vorhersage von Art, Häufigkeit und Schwere von Katastropheneignissen.
- Gegenpartierisiko: Der Konkurs oder die Insolvenz der Derivat-Gegenparteien des Fonds können zu einem Zahlungs- oder Lieferausfall führen. Der Subfonds strebt an, dieses Risiko durch den Erhalt finanzieller Sicherheiten zu mindern, die als Garantien gewährt werden.
- Operationelles Risiko: Fehlerhafte Prozesse, technische Fehler oder Katastropheneignisse können zu Verlusten führen.
- Regulationspolitische und rechtliche Risiken: Zum Beispiel aufgrund unvorhergesehener Änderungen der Versicherungsbestimmungen, denen die Cat Bonds unterliegen, wie z. B. nachträgliche Änderungen der Versicherungsgesetze, die Versicherungsunternehmen (und infolgedessen Rückversicherer) für Verluste aufgrund von pandemiebedingten Geschäftsunterbrechungen aus Versicherungspolice haftbar machen können, ungeachtet der Anforderung in Bezug auf «Sachschäden» und anderer Einschränkungen in der Versicherungspolice.
- Nachhaltigkeitsrisiken: Nachhaltigkeitsrisiken umfassen ökologische, soziale oder Governance-bezogene Ereignisse oder Bedingungen, die sich in Abhängigkeit vom jeweiligen Anlageengagement in erheblichem Masse nachteilig auf die Rendite auswirken können.
- Zu den weiteren Risiken zählen unter anderem: Nichterreichung der Anlageziele, Illiquiditätsrisiko / Beschränkung des Rücknahmerechts, Fremdwährungsrisiken, Steuerrisiken, Unsicherheit der Verlustschätzungen und deren Entwicklung im Laufe der Zeit, Risiko der Korrelation mit anderen Anlageklassen, Risiko zyklischer Schwankungen, begrenzte Fähigkeit zur Absicherung, Abhängigkeit von bestimmten verlustbezogenen Informationen, Versicherungsschutz-Risiko, Index- oder hybride Trigger, Risiko der Laufzeitverlängerung, Risiko der Schicksalsteilung, Risiko einer begrenzten betrieblichen Historie und begrenzter Mittel der Emittenten.

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.

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, Gegenparti-, 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 Risikoklasse

	1. Ereignis	2. Ereignis	1. Ereignis 2. Ereignis
USA Wind	34.56%	2.85%	
USA Erdbeben	19.18%	3.12%	
USA Waldbrand	2.05%	0.71%	
Kanada Wind & Erdbeben	5.05%	2.89%	
Europa Wind	3.81%	0.46%	
Japan Taifun	5.23%	1.82%	
Japan Erdbeben	2.51%	0.73%	
AUS Taifun	0.26%	0.23%	
AUS Erdbeben	1.14%	0.73%	
NZ Erdbeben	1.38%	0.73%	
Latein-Amerika Erdbeben	1.10%	0.00%	
Man Made	2.24%	0.00%	
Life	0.27%	0.00%	

Historische Ereignisse und ihre geschätzten Auswirkungen

	Portfolio	Geschätzte Auswirkungen
Harvey, Irma & Maria (USA Wind)	10.19%	
Katrina (USA Wind)	8.67%	
Andrew (USA Wind)	8.04%	
Northridge (USA Erdbeben)	4.97%	
Lothar (Europa Wind)	2.29%	
Kyriell (Europa Wind)	1.78%	
Christchurch (NZ Erdbeben)	1.28%	
Jebi (Japan Taifun)	1.09%	
Chile Bio-Bio (Latein-Amerika Erdbeben)	0.87%	
Kobe (Japan Erdbeben)	0.16%	

Fondsstatistik - ex post

	3 Jahre Portfolio	5 Jahre Portfolio
Maximaler Drawdown, in %	-6.56	-6.56

Schlüsselidentifikatoren

Wertschriftenname	Credit Suisse (Lux) Cat Bond Fund EBH CHF
Bloomberg Ticker	CRLCBEC LX
Valoren-Nr.	57847447
Benchmark	No benchmark

Kennzahlen

Fondsleitung	Credit Suisse Fund Management S.A.
OGAW	Ja
SFDR Klassifizierung ³	Artikel 8
Ende des Geschäftsjahres	30. November
Wertpapierleihe	Nein
Laufende Kosten ⁴	1.55%
Kündigungsfrist für Zeichnungen	wöchentlich
Abrechnungsfrist für Zeichnungen	T + 2
Kündigungsfrist für Rücknahmen	wöchentlich
Abrechnungsfrist für Rücknahmen	T + 3
Zeichnungsschluss	15:00 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 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Er wendet die nachhaltige Anlagepolitik von CSAM (www.credit-suisse.com/esg), einschliesslich normenbasierter, wertebasierter und geschäftsgebarensbasierter Ausschlüsse, auf die Sponsoren von Cat Bonds an. Die Credit Suisse Insurance Linked Strategies (CSILS) hat ein ESG-Rahmenwerk («CSILS ESG Framework») eingeführt, das Aktivitäten im Zusammenhang mit nachhaltigen Anlagen leitet und regelt. Das CSILS ESG Framework legt fest, wie ESG-Faktoren vom Anlageverwalter berücksichtigt werden, um Cat Bonds zu identifizieren und die langfristigen Anlageziele und -grundsätze des Fonds zu erreichen und dabei zugleich bestimmte Nachhaltigkeitsrisiken zu steuern. 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 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-Merkmale

ESG Benchmark	Ausschlusskriterien	ESG Integration	Active Ownership ⁵	Nachhaltiges Anlageziel
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

³ Produkt-Nachhaltigkeitsklassifizierungen der CS sowie SFDR-Artikel sind zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Dokuments gültig und können sich ändern.

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

⁵ 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.

ESG-Übersicht

Gemäss der eigenen internen Methodologie von CSAM. Portfoliozusammensetzung im Vergleich zum Anlageuniversum. Die Skala reicht von 0 (sehr schlecht) bis 10 (sehr gut), basierend auf der eigenen internen ILS-ESG-Bewertungsmethodologie von CSAM.

	Portfolio	Anlageuni- versum	Portfolio Anlageuniversum
ESG-Cat-Gesamt-Score	7.41	7.50	
ESG-Bewertung des Sponsors	7.12	7.30	
ESG-Transaktions-Score	8.74	8.86	
ESG-Bewertung der Sicherheit	5.51	5.50	
Score für thematische Anlagen (Thematic Investing Score)	6.35	6.31	
Bewertung in Bezug auf Umweltkriterien	7.26	7.34	
Bewertung des Aspekts «Soziales»	3.65	3.79	
Governance-Bewertung	8.48	8.71	

Hinweis: Weitere Informationen zur eigenen internen Methodologie von CSAM für die oben aufgeführten ESG-Bewertungen und Unterbewertungen finden Sie im Glossar unten.

Vermögensstruktur nach ESG-Cat-Gesamt-Score

In Prozent des wirtschaftlichen Gesamtexposures. Portfoliozusammensetzung im Vergleich zum Anlageuniversum. Quelle: Eigene interne ESG-Bewertungsmethodologie von CSAM

	Portfolio	Anlageuni- versum	Portfolio Anlageuniversum
> 8.5	1.55	3.60	
7 – 8.5	82.55	78.50	
5.5 – 7	15.90	14.27	
< 5.5	0.00	3.63	
Nicht bewertet	0.00	0.00	

Hinweis: Weitere Informationen zur eigenen internen ESG-Bewertungsmethodologie von CSAM finden Sie im Glossar und im Fondsprospekt. Informationen zur Kategorie «nicht bewertet» finden Sie im Glossar.

Glossar

Akkumulierend	Beschreibt das reinvestieren der Dividenden in einem Portfolio
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.
ESG affin	Dieses Produkt tätigt Anlagen, welche die Nachhaltigkeitsmerkmale der Unternehmen im Anlageprozess ausdrücklich bewerten und berücksichtigen.
Eigene interne ILS-ESG-Bewertungsmethodologie von CSAM	Der Investment Manager verfügt über ein umfassendes ESG Framework («CSILS ESG Framework»), das die Integration bestimmter ökologischer und sozialer Merkmale in den Anlageprozess leitet und regelt. Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospekt.
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. Der Fonds greift zur Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften nicht auf einen Referenzindex zurück.
Ex post	Bezieht sich auf Kennzahlen, die auf historischen Daten basieren.
Erwartete jährliche Verlustrendite	Die erwartete jährliche Rendite ohne Verlust entspricht der erwarteten Gesamtrendite, wenn alle Instrumente im Portfolio bis zur Fälligkeit gehalten werden, und umfasst einen kurzfristigen Zinssatz, der die erwartete Sicherheitenrendite darstellt. «Ohne Verlust» bezieht sich auf das Nichteintreten von Katastropheneignissen, die zu einem Nominalverlust führen. Es sind keine Kosten, Portfolioänderungen, Marktschwankungen und potenziellen Ausfälle berücksichtigt.
Anlageuniversum	Das Anlageuniversum besteht aus allen relevanten Cat Bonds am Cat-Bond-Markt.
Risikokennzahlen	Die Risikokennzahlen (d. h. 95%- und 99%-Perzentil – jährlicher VaR und jährlicher erwarteter Verlust) beruhen auf tatsächlichen Portfoliopositionsdaten. Es handelt sich bei allen Risikokennzahlen um modellierte Zahlen, die mithilfe eines Katastrophenrisikomodells eines Drittanbieters erstellt werden und Modellierungsunsicherheiten sowie Änderungen der Annahmen im Laufe der Zeit unterliegen. Das Risikomodel verwendet Monte-Carlo-Simulationen, wobei mehrere hunderttausende Katastropheneignisse generiert und ihre finanziellen Auswirkungen auf das Portfolio berechnet werden. Der jährliche erwartete Verlust ist der simulierte durchschnittliche Verlust pro Jahr. Die Werte bezüglich 95%- und 99%-Perzentil – jährlicher VaR ergeben sich aus der erwarteten jährlichen Rendite ohne Verlust in USD abzüglich der modellierten jährlichen aggregierten Verluste entsprechend dem jeweiligen Perzentil.
Maximaler Drawdown	Beschreibt das schlechteste Resultat (in Prozent), welches im Beobachtungszeitraum realisiert wurde.
MTD	Seit Monatsbeginn (Month-to-date)
NAV	Nettoinventarwert (Net Asset Value)
Nicht bewertet	Diese Kategorie besteht aus allen Wertpapieren innerhalb des Anlageuniversums, für die kein Rating ermittelt wurde. Im Allgemeinen werden alle relevanten Cat Bonds am Cat-Bond-Markt vom Anlageteam bewertet. Es können jedoch Anlagen ohne Bewertung vorhanden sein (z. B. im Zusammenhang mit Wesentlichkeit und/oder Terminierung).
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-Cat-Gesamt-Score	Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Faktoren bei Neuanlagen in Cat Bonds auf drei Ebenen: Sponsorebene, Transaktionsebene und Sicherheitsebene. Für jede dieser drei Ebenen wird vom Anlageverwalter eine proprietäre ESG-Beurteilung durchgeführt und eine ESG-Bewertung ermittelt, die in einen «ESG-Cat-Gesamt-Score» auf Ebene der einzelnen Cat Bonds einfließen. Darüber hinaus ordnet der Anlageverwalter einen Cat Bond gegebenenfalls einem oder mehreren der ausgewählten Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) gemäss CSILS ESG Framework zu. Zu diesem Zweck wendet der Anlageverwalter quantitative Schwellenwerte auf den gesamten, durch die Cat-Bond-Transaktionen besicherten Wert oder das Risikokapital, das durch eine Cat-Bond-Versicherungstransaktion freigesetzt wird und in Nachhaltigkeitsprojekte fließt, an. Basierend auf dieser Zuordnung erhält die Anleihe einen Score für thematische Anlagen (Thematic Investing Score), der ebenfalls in den ESG-Cat-Gesamtscore einfließt. Der ESG-Cat-Gesamt-Score wird bei den Anlageentscheidungen und der Portfoliozusammenstellung des Anlageverwalters berücksichtigt. Der ESG-Cat-Gesamtscore reicht von 0 bis 10, wobei 10 der höchsten ESG-Bewertung entspricht.
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
Nachhaltiges Anlageziel	Wenn das Kästchen «nachhaltiges Anlageziel» angekreuzt ist, bedeutet dies, dass das Produkt CSAM-Anlagestrategien mit Kapitalallokationen in Anlagen umsetzt, die Lösungen für gesellschaftliche Herausforderungen bieten und einem nachhaltigen Anlageziel gerecht werden. Das Nachhaltigkeitsziel wird durch einen spezifischen Anlageprozess erreicht, der sich auf Anlagen konzentriert, die auf konkrete ESG-Herausforderungen abzielen. Ein nicht angekreuztes Kästchen bedeutet, dass das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel verfolgt.
Swing Pricing	Methode zur Berechnung des Nettovermögenswerts von Anlagefonds. Damit lässt sich sicherstellen, dass die Transaktionskosten, die durch die Zeichnung von neuen Anlegern und die Rücknahme von ausscheidenden Anlegern entstehen, von den neuen und ausscheidenden Anlegern und nicht den bestehenden Anlegern getragen werden.
TNA	Gesamtnettovermögen (Total Net Assets)
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.

ESG-Hinweise

Die in diesem Abschnitt enthaltenen Zahlen sind nicht geprüft. Sofern in diesem Dokument ESG-bezogene Informationen, Aussagen und Bewertungen enthalten sind, haben wir uns unter Umständen teilweise oder vollständig auf öffentlich verfügbare Informationen, intern entwickelte Daten und/oder Informationen verlassen, die aus anderen Quellen stammen, welche wir als zuverlässig erachten. Unsere Fähigkeit, solche ESG-Ziele zu überprüfen, kann durch die Verlässlichkeit der in Bezug auf die Basiswerte verfügbaren Daten und den Status der Vorschriften im Hinblick auf die Nachverfolgung und Bereitstellung dieser Daten beschränkt sein. Wir haben keine der Informationen, die aus diesen öffentlichen und externen Quellen stammen, unabhängig überprüft und können keine Zusicherung oder Gewährleistung in Bezug auf deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Zuverlässigkeit abgeben. Es ist möglich, dass die von ESG-Datenanbietern zur Verfügung gestellten Daten fehlerhaft, nicht verfügbar oder nicht ganz aktuell sind. Dies gilt insbesondere dann, wenn wir nur begrenzten Zugriff auf Daten von externen Parteien über die zugrunde liegenden Elemente einer Anlage haben, was beispielsweise aufgrund fehlender Look-through-Daten der Fall sein kann. Solche Datenlücken könnten zu einer falschen Bewertung von Nachhaltigkeitspraktiken und/oder der damit verbundenen Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen führen. Anleger dürfen die in diesem Dokument bereitgestellten ESG-Daten nicht zur Erfüllung ihrer eigenen aufsichtsrechtlichen Offenlegungs- oder Berichtspflichten verwenden. Wir können keine Garantie für den Inhalt oder die Vollständigkeit solcher ESG-Offenlegungen geben, die Änderungen unterliegen und nicht als verlässlich angesehen werden können. Wir haften insbesondere nicht für Fehler oder Auslassungen in Verbindung mit hierin enthaltenen ESG-Daten oder für direkte, indirekte, Sonder-, Straf-, Folge- oder sonstige Schäden (einschliesslich entgangener Gewinne). In Ermangelung eines standardisierten, branchenweiten ESG-Klassifizierungssystems haben wir einen eigenen ESG-Rahmen entwickelt (das «Regelwerk für nachhaltige Anlagen der CS»). Anleger sollten daher beachten, dass die ESG-Klassifizierung des Fonds unsere Meinung widerspiegelt und auf dem Regelwerk für nachhaltige Anlagen der CS basiert, dessen Klassifizierung von derjenigen Dritter abweichen kann. Die Tatsache, dass ein Fonds das Regelwerk für nachhaltige Anlagen der CS befolgt, bedeutet nicht unbedingt, dass er die allgemeinen Anlageziele der Anleger oder ihre Nachhaltigkeitspräferenzen erfüllt. In Anbetracht dessen, dass sich Nachhaltigkeitsvorschriften und -richtlinien noch in der Entwicklung befinden, müssen wir möglicherweise bestimmte ESG-Klassifizierungen/-Beschreibungen überprüfen, wenn sich die Branchenpraktiken ändern und weitere regulatorische Leitlinien verfügbar werden. Die ESG-Performance eines Portfolios kann zudem von seiner finanziellen Performance abweichen, und wir können keine Zusicherung in Bezug auf die Korrelation zwischen der finanziellen Performance und der ESG-Performance leisten. Nachhaltigkeitsbezogene Praktiken unterscheiden sich auch je nach Region, Branche und ESG-Thema und entwickeln sich kontinuierlich weiter. Folglich können sich nachhaltigkeitsbezogene Praktiken im Laufe der Zeit ändern. Ebenso können neue lokale Nachhaltigkeitsanforderungen zu zusätzlichen Compliance-Kosten, Offenlegungspflichten oder anderen Beschränkungen für den Fonds führen. Auch unsere Einschätzung zur geeigneten Klassifizierung kann sich im Laufe der Zeit ändern, unter anderem als Reaktion auf regulatorische Leitlinien oder Änderungen des Branchenansatzes in Bezug auf die Klassifizierung. Eine Änderung der jeweiligen Klassifizierung kann weitere Massnahmen erforderlich machen, z. B. weitere Offenlegungen oder neue Prozesse zur Erfassung von Daten, was zu zusätzlichen Kosten führen kann.

Wollen Sie mehr erfahren?Besuchen Sie: <https://credit-suisse.com/fundsearch>**Wichtige Hinweise**

Quelle: UBS, ansonsten vermerkt

Dieses Material stellt Marketingmaterial der Credit Suisse Insurance Linked Strategies Ltd und/oder mit ihr verbundener Unternehmen (nachfolgend «UBS», «wir», «uns» oder «unser» genannt) dar.

Dieses Material stellt weder ein Angebot oder eine Aufforderung zur Emission oder zum Verkauf noch einen Bestandteil eines Angebots oder einer Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten oder zum Abschluss einer anderen Finanztransaktion dar. Ebenso wenig stellt es eine Aufforderung oder Empfehlung zur Partizipation an einem Produkt, einem Angebot oder einer Anlage dar.

Diese Marketingmitteilung stellt kein rechtsverbindliches Dokument und keine gesetzlich vorgeschriebene Produktinformation dar.

Dieses Material stellt in keiner Weise ein Anlageresearch oder eine Anlageberatung dar und darf nicht für Anlageentscheidungen herangezogen werden. Es berücksichtigt weder Ihre persönlichen Umstände noch stellt es eine persönliche Empfehlung dar, und die enthaltenen Informationen sind nicht ausreichend für eine Anlageentscheidung.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und Meinungen repräsentieren die Sicht der UBS zum Zeitpunkt der Erstellung und können sich jederzeit und ohne Mitteilung ändern. Sie stammen aus Quellen, die für zuverlässig erachtet werden.

Die UBS gibt keine Gewähr hinsichtlich des Inhalts und der Vollständigkeit der Informationen und lehnt, sofern rechtlich möglich, jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung der Informationen ergeben. Ist nichts anderes vermerkt, sind alle Zahlen ungeprüft. Die Informationen in diesem Dokument dienen der ausschliesslichen Nutzung durch den Empfänger. Die Angaben in diesem Material können sich nach dem Datum der Veröffentlichung dieses Materials ohne Ankündigung ändern, und die UBS ist nicht verpflichtet, die Angaben zu aktualisieren.

Dieses Material kann Angaben enthalten, die lizenziert und/oder durch geistige Eigentumsrechte der Lizenzinhaber und Schutzrechtsinhaber geschützt sind. Nichts in diesem Material ist dahingehend auszulegen, dass die Lizenzinhaber oder Schutzrechtsinhaber eine Haftung übernehmen. Das unerlaubte Kopieren von Informationen der Lizenzinhaber oder Schutzrechtsinhaber ist strengstens untersagt.

Sämtliche Angebotsunterlagen, das heisst der Prospekt oder Platzierungsprospekt, das Key Investor Information Document (KIID), das Key Information Document (KID), die Vertragsbedingungen der Fonds sowie die Jahres- und Halbjahresberichte («die vollständigen Angebotsunterlagen») sind, soweit verfügbar, kostenlos bei der/den unten aufgeführten juristischen Person/-en in einer der jeweils unten genannten Sprachen und gegebenenfalls über FundSearch (amfunds.credit-suisse.com/global/de) erhältlich. Angaben zu Ihren örtlichen Vertriebsstellen, Vertretungen, Informationsstellen, gegebenenfalls Zahlstellen sowie zu Ihren örtlichen Ansprechpartnern für das/die Anlageprodukt(e) sind unten aufgeführt.

Die einzigen rechtsverbindlichen Bedingungen der in diesem Material beschriebenen Anlageprodukte, einschliesslich der Risikoerwägungen, Ziele, Gebühren und Auslagen, sind im Verkaufsprospekt, dem Platzierungsprospekt, den Zeichnungsdokumenten, dem Fondsvertrag und/oder anderen für den Fonds massgeblichen Dokumenten festgelegt. Die vollständige Darstellung der Eigenschaften von in diesem Material genannten Produkten sowie die vollständige Darstellung der mit den jeweiligen Produkten verbundenen Chancen, Risiken und Kosten entnehmen Sie bitte den jeweils zugrunde liegenden Wertpapierprospekten, Verkaufsprospekten oder sonstigen weiterführenden Produktunterlagen, welche wir Ihnen auf Nachfrage jederzeit gerne zur Verfügung stellen.

Bei der in dieser Marketingmitteilung beworbenen Anlage handelt es sich um den Erwerb von Fondsaaktien oder -anteilen und nicht um den Erwerb von zugrunde liegenden Vermögenswerten. Die zugrunde liegenden Vermögenswerte sind ausschliessliches Eigentum des Fonds.

Dieses Material darf nicht an Dritte weitergegeben oder verbreitet und vervielfältigt werden. Jegliche Weitergabe, Verbreitung oder Vervielfältigung ist unzulässig und kann einen Verstoß gegen den Securities Act der Vereinigten Staaten von 1933 in seiner jeweiligen Fassung (der «Securities Act») bedeuten. Die hierin genannten Wertpapiere wurden oder werden nach dem Securities Act oder den Wertpapiergesetzen von US-Bundesstaaten nicht registriert, und mit gewissen Ausnahmen dürfen sie weder in den Vereinigten Staaten noch für Rechnung oder zugunsten von US-Personen angeboten, verpfändet, verkauft oder anderweitig übertragen werden.

Anlagen in Insurance-linked Strategies, einschliesslich der hier beschriebenen Anlagemöglichkeit, sind spekulativ und die damit verbundenen Risiken umfassen unter anderem folgende: (i) Verlust der gesamten oder eines Grossteils der Anlagen infolge des Einsatzes von Fremdkapital, Leerverkäufen, Derivaten oder anderen spekulativen Methoden, (ii) Anreize aufgrund von erfolgsabhängigen Vergütungen, Anlagen einzugehen, die risikoreicher oder spekulativer sind, (iii) mangelnde Liquidität, da allenfalls kein Sekundärmarkt für Insurance-linked Strategies vorhanden bzw. absehbar ist, (iv) Volatilität der Renditen, (v) Übertragungsbeschränkungen, (vi) möglicherweise mangelnde Diversifikation, die aufgrund der Konzentration zu einem höheren Risiko führen kann, (vii) höhere Gebühren und Kosten, die Gewinne aufzehren können, (viii) keine Verpflichtung, Anlegern regelmässig Preis- oder Bewertungsinformationen vorzulegen, (ix) komplexe Steuerstrukturen und Verzögerungen bei der Abgabe wichtiger Steuerinformationen und (x) geringere regulatorische Anforderungen als bei registrierten Fonds. Die Wertentwicklung solcher Insurance-linked Investments hängt von unvorhersehbaren Faktoren wie Naturkatastrophen, Klimaeinflüssen, Förderkapazitäten, politischen Unruhen, jahreszeitlich bedingten Fluktuationen sowie starken Roll-over-Einflüssen, insbesondere bei Futures und Indizes, ab. Potenzielle Anleger sollten (mit ihren Steuer-, Rechts- und Finanzberatern) selbstständig und sorgfältig die in verfügbaren Materialien beschriebenen spezifischen Risiken und die geltenden rechtlichen, regulatorischen, kredit-spezifischen, steuerlichen und buchhalterischen Konsequenzen prüfen, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen. Bei Anlagen, die auf eine andere Währung als Ihre Basiswährung lauten, wenden Sie sich bitte zur Unterstützung bei derartigen Entscheidungen nach eigenem Ermessen an Ihre(m) Berater. Die Dauer der Liquidation der Gesellschaft oder eines Subfonds hängt von der Möglichkeit des Liquidators ab, die Vermögenswerte zu verwerten. Angesichts der weitgehend illiquiden Natur der Vermögenswerte kann das Liquidationsverfahren länger als erwartet dauern. Die maximale Dauer der Liquidation ist nicht gesetzlich begrenzt. Es kann daher länger als erwartet dauern, bis sämtliche Liquidationserlöse an die Anleger ausgeschüttet werden. Jeder Anleger kann seine Anlegerrechte gegenüber der Gesellschaft nur dann direkt und vollständig ausüben, wenn der Anleger selbst und in seinem Namen im Aktionärsregister der Gesellschaft verzeichnet ist. Wenn ein Anleger über einen Vermittler (d. h. Nominee) in die Gesellschaft investiert, der in seinem Namen, aber im Auftrag des Anlegers in die Gesellschaft investiert, werden bestimmte Rechte, die mit der Eigenschaft eines Aktionärs verbunden sind, nur über diesen Vermittler ausgeübt. Dieses Dokument enthält keinerlei rechtliche, buchhalterische oder steuerliche Beratung. Die UBS berät Sie nicht über die steuerlichen Auswirkungen Ihrer Anlagen. Bei diesbezüglichen Fragen sollten Sie einen Steuerberater zurate ziehen. Die Steuersätze und Bemessungsgrundlagen hängen von den jeweiligen persönlichen Umständen ab und können sich jederzeit ändern.

Zudem können im Hinblick auf das Investment Interessenkonflikte bestehen.

In Zusammenhang mit der Erbringung von Dienstleistungen bezahlt die UBS AG und/oder mit ihr verbundene Unternehmen unter Umständen Dritten oder erhält von Dritten als Teil ihres Entgelts oder in anderer Weise eine einmalige oder wiederkehrende Vergütung (z.B. Ausgabeaufschläge, Platzierungsprovisionen oder Vertriebsfolgeprovisionen).

Potenzielle Anleger sollten (mit ihren Steuer-, Rechts- und Finanzberatern) selbstständig und sorgfältig die in den verfügbaren Materialien beschriebenen spezifischen Risiken und die geltenden rechtlichen, regulatorischen, kredit-spezifischen, steuerlichen und buchhalterischen Konsequenzen prüfen, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen.

Der Manager des alternativen Investmentfonds bzw. die (OGAW-)Verwaltungsgesellschaft kann beschliessen, lokale Vereinbarungen zur Vermarktung von Fondsaaktien bzw. -anteilen zu kündigen, einschliesslich Registrierungen zu widerrufen oder den Versand von Mitteilungen an die lokale Aufsichtsbehörde einzustellen.

Eine deutsch- und englischsprachige Zusammenfassung der Anlegerrechte betreffend Anlagen in im Europäischen Wirtschaftsraum (EWR) domizilierten Investmentfonds, welche von Credit Suisse Asset Management verwaltet oder finanziert werden, ist erhältlich unter www.credit-suisse.com/am/regulatory-information. Im Zusammenhang mit Anlegerrechten können auch lokale Gesetze anwendbar sein.

Wichtiger Hinweis zu ESG

Derzeit gibt es weder eine allgemeingültige Definition noch eine abschliessende Liste der Themen oder Faktoren, die unter das Konzept von "ESG" (Umwelt, Soziales und Governance) fallen. Wenn nicht anders angegeben, wird "ESG" synonym mit den Begriffen "nachhaltig" und "Nachhaltigkeit" verwendet. Sofern nicht anders angegeben, beruhen die hier geäusserten Ansichten auf unseren Annahmen und unserer Interpretation von ESG zum Zeitpunkt der Erstellung. Unsere Ansichten zu ESG können sich im Laufe der Zeit weiterentwickeln und können Änderungen unterliegen.

Wahrscheinlich wird sich der Einfluss von Nachhaltigkeitsrisiken im Laufe der Zeit weiterentwickeln, da neue Nachhaltigkeitsrisiken identifiziert werden, weitere Daten und Informationen zu Nachhaltigkeitsfaktoren und -auswirkungen verfügbar werden und sich das regulatorische Umfeld für Nachhaltigkeit im Finanzsystem weiterentwickelt. Diese Entwicklungen können zu einer möglichen neuen Klassifizierung von Produkten/Dienstleistungen im Rahmen des «CS Sustainable Investment Framework» (das Regelwerk für nachhaltige Anlagen der CS) führen.

Wenn eine Nachhaltigkeitsbeurteilung Elemente enthält, die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Ziele (ESG) verfolgen, stützen wir uns ganz oder teilweise auf Informationsquellen Dritter (einschliesslich, aber nicht beschränkt auf solche Informationen, die von der emittierenden/herstellenden Gesellschaft selbst erstellt werden) und externe Leitlinien. Diese Informationsquellen können in Bezug auf Richtigkeit, Genauigkeit, Verfügbarkeit und Aktualität eingeschränkt sein. Es ist möglich, dass die Daten von ESG-Datenlieferanten fehlerhaft, nicht verfügbar (z. B. nicht vorhanden oder kein Look-through) oder nicht vollständig aktualisiert sind. Wir haben die aus öffentlichen Quellen und Drittquellen stammenden Informationen nicht unabhängig geprüft und geben keine Zusicherungen oder Garantien hinsichtlich der Genauigkeit, Vollständigkeit oder Zuverlässigkeit dieser Informationen. Da sich die weltweiten Gesetze, Richtlinien und Vorschriften in Bezug auf die Nachverfolgung und Bereitstellung solcher Daten weiterentwickeln, erfolgen alle diese Angaben ohne Gewähr und können sich jederzeit ändern. Sofern nicht gesetzlich vorgeschrieben, sind wir nicht verpflichtet, Aktualisierungen zu Nachhaltigkeitsbeurteilungen bereitzustellen. Jegliche Aktualisierungen können mit einer zeitlichen Verzögerung erfolgen, z. B. aufgrund fehlender Daten.

Eine ESG-Beurteilung spiegelt die Meinung der bewertenden Partei wider (wir oder externe Parteien wie Ratingagenturen oder andere Finanzinstitute). In Ermangelung eines standardisierten ESG-Beurteilungssystems verfügt jede bewertende Partei über eigene Research- und Analysemethoden. Daher können die ESG-Beurteilung oder die Risikostufen, die von verschiedenen bewertenden Parteien derselben Anlage/Unternehmen/Produkt zugeordnet werden, variieren. Darüber hinaus beschränkt sich die ESG-Beurteilung auf die Berücksichtigung der Unternehmensleistung nur anhand bestimmter ESG-Kriterien und berücksichtigt nicht die anderen Faktoren, die zur Beurteilung des Wertes eines Unternehmens erforderlich sind.

Sofern nicht ausdrücklich in der Produkt- oder Dienstleistungsdokumentation angegeben, wird keine Aussage darüber getroffen, ob das Produkt oder die Dienstleistung bestimmten regulatorischen Vorgaben oder unseren eigenen Kriterien der internen Nachhaltigkeitsregelwerken entspricht.

Die nicht-finanzielle/ESG-Performance ist unabhängig von der finanziellen Performance des Portfolios oder des Produkts, da die Performance von verschiedenen Faktoren abhängt. Daher können diese Leistungen (erheblich) voneinander abweichen.

Die Einbeziehung von ESG-Kriterien in die Anlagestrategie ist keine Garantie für eine positive Nachhaltigkeitswirkung und führt nicht unbedingt dazu, dass alle wesentlichen Nachhaltigkeitsrisiken erfolgreich identifiziert und gemindert werden.

Die in diesem Dokument enthaltene Klassifizierung der Nachhaltigkeit von Produkten und Dienstleistungen gibt unsere Meinung auf der Grundlage des «CS Sustainable Investment Framework» (dem Regelwerk für nachhaltige Anlagen der CS) wieder.

Da es kein standardisiertes, branchenweites ESG-Klassifizierungssystem gibt, haben wir unser eigenes ESG-Rahmenwerk entwickelt. Daher kann unsere Produktnachhaltigkeitsklassifizierung von der Klassifizierung durch Dritte abweichen. Da die ESG-/Nachhaltigkeitsvorschriften und -richtlinien erst im Entstehungsprozess sind, kann es sein, dass wir die in diesem Dokument enthaltenen Darstellungen der Produktnachhaltigkeitsklassifizierungen/-beschreibungen aufgrund neuer gesetzlicher, aufsichtsrechtlicher oder interner Vorgaben oder aufgrund von Änderungen des Klassifizierungsansatzes der Branche überprüfen müssen. Dies gilt für die Klassifizierung/Beschreibung der Produktnachhaltigkeit, die von uns und von Dritten vorgenommen wird. Daher kann sich jede Klassifizierung/Beschreibung der Produktnachhaltigkeit, auf die in diesem Dokument Bezug genommen wird, ändern.

Wahrscheinlich wird sich der Einfluss von Nachhaltigkeitsrisiken im Laufe der Zeit weiterentwickeln, da neue Nachhaltigkeitsrisiken identifiziert werden, weitere Daten und Informationen zu Nachhaltigkeitsfaktoren und -auswirkungen verfügbar werden und sich das regulatorische Umfeld für Nachhaltigkeit im Finanzsystem weiterentwickelt. Diese Entwicklungen können zu einer möglichen neuen Klassifizierung von Produkten/Dienstleistungen im Rahmen des «CS Sustainable Investment Framework» (das Regelwerk für nachhaltige Anlagen der CS) führen.

Darüber hinaus müssen Verweise auf relevante Vorschriften aufgrund der Entwicklung der Vorschriften wie SFDR möglicherweise in Zukunft überprüft werden und können sich ändern.

Bei der Beurteilung einer bestimmten Anlage können die Fonds und ihre Manager von Informationen und Daten abhängen, die von Dritten eingeholt wurden und unvollständig, unrichtig oder nicht verfügbar sein können. Dies gilt insbesondere für bestimmte Anlagen, bei denen wir möglicherweise nur eingeschränkten Zugriff auf Daten externer Parteien in Bezug auf die zugrunde liegenden Elemente einer Anlage haben, beispielsweise aufgrund fehlender Einblick (Look-through-Daten). In solchen Fällen wird der Fondsmanager versuchen, diese Informationen nach bestem Bemühen zu beurteilen. Solche Datenlücken könnten zu einer falschen Beurteilung einer Nachhaltigkeitspraxis und/oder damit zusammenhängender Nachhaltigkeitsrisiken und -Chancen führen. Nachhaltigkeitsbezogene Praktiken unterscheiden sich je nach Region, Branche und Problem und entwickeln sich entsprechend. Die nachhaltigkeitsbezogenen Praktiken einer Anlage oder die Beurteilung solcher Praktiken durch die Fondsmanager können sich im Laufe der Zeit ändern. Ebenso können neue Nachhaltigkeitsanforderungen, die von Rechtsordnungen auferlegt werden, in denen der Fondsmanager Geschäfte tätig und/oder in denen die Fonds vermarktet werden, zusätzliche Compliance-Kosten, Offenlegungspflichten oder andere Auswirkungen oder Beschränkungen für den Fonds oder seine Manager nach sich ziehen. Unter diesen Voraussetzungen können die Fondsmanager verpflichtet sein, sich selbst oder die Fonds anhand bestimmter Kriterien zu klassifizieren, von denen einige subjektiv interpretiert werden können. Die Ansichten der Fondsmanager und/oder uns zur geeigneten Klassifizierung können sich im Laufe der Zeit entwickeln, unter anderem als Reaktion auf gesetzliche oder regulatorische Leitlinien oder Änderungen des Klassifizierungsansatzes der Branche überprüfen muss, was eine Änderung der Klassifizierung des Fonds einschließen zur Folge haben kann. Eine solche Änderung der entsprechenden Klassifizierung kann weitere Massnahmen erfordern, beispielsweise weitere Offenlegungen durch den Fondsmanager oder die Fonds oder die Einrichtung neuer Prozesse zur Erfassung von Daten über die Fonds oder ihre Anlagen. Dies kann zusätzliche Kosten verursachen.

Darüber hinaus sieht die Verordnung (EU) 2020/852 (die «Taxonomie-Verordnung») vor, dass ein als Art. 8(1) SFDR eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesen ökologischen Merkmalen machen und beschreiben muss, wie und in welchem Umfang seine Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten getätigt werden, die nach Artikel 3 Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind. Aufgrund fehlender Daten sind wir jedoch möglicherweise nicht in der Lage, die EU-Taxonomie-Angleichen von Anlagen im Anlageentscheidungsprozess zu berücksichtigen. Dementsprechend könnte es sein, dass Investitionen, die diesen Finanzprodukten zugrunde liegen, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten möglicherweise nicht berücksichtigen. Wir werden die Situation laufend überprüfen.

Schweiz

Vertreter für Lux Fonds und Verwaltungsgesellschaft (Fondsleitung) für CH Fonds: UBS Fund Management (Switzerland) AG*, Aeschenvorstadt 1, 4051 Basel

Zahlstelle (für Lux Fonds), Depotbank (für CH Fonds) und Vertriebsstelle, falls dieses Dokument vertrieben wird durch: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich

Aufsichtsorgan (Registrierungsstelle): Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA)

Vertriebsstelle, falls dieses Dokument vertrieben wird durch: UBS AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich

Vertriebsstelle, falls dieses Dokument vertrieben wird durch: Credit Suisse Asset Management (Switzerland) Ltd., Kalanderergasse 4, CH-8045 Zürich

* Rechtseinheit, von der die vollständigen Angebotsunterlagen, die wesentlichen Informationen für den Anleger (Key Investor Information Document, KIID), das Key Information Document (KID), das Fondsreglement sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der Fonds, soweit einschlägig, kostenlos bezogen werden können.

Verfügbare Sprachversionen: Englisch, Deutsch, Französisch oder Italienisch

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