

# CS (CH) Interest & Dividend Focus Yield CHF UBH EUR



## Informationen zum Produkt

Multi-Asset-Lösungen

509.76

Gesamtnettovermögen des Fonds, CHF in Mio.

|                                  |                           |                                   |
|----------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| Anteilkategorie TNA, EUR in Mio. | NAV der Anteilklasse, EUR | Management Fees p.a. <sup>1</sup> |
| 2.23                             | 109.93                    | 1.05%                             |

|                     |                     |                     |
|---------------------|---------------------|---------------------|
| Rendite (netto) MTD | Rendite (netto) QTD | Rendite (netto) YTD |
| 0.80%               | 2.98%               | 7.04%               |

## Fondsdetails

|                                     |                               |
|-------------------------------------|-------------------------------|
| Investment Manager                  | Sacha Widin, Robin Gottschalk |
| Emissionsdatum des Fonds            | 02.05.2005                    |
| Emissionsdatum der Anteilskategorie | 01.01.2019                    |
| Anteilkategorie                     | UBH                           |
| Emissionswährung                    | EUR                           |
| Dividenden-Typ                      | Akkumulierend                 |
| Fondsdomizil                        | Schweiz                       |
| ISIN                                | CH0434318751                  |

## Anlagepolitik

Das Anlageziel des Credit Suisse (CH) Interest & Dividend Focus Yield CHF ist in erster Linie reale Kapitalerhaltung und Generierung eines überdurchschnittlichen Ertrags im Einklang mit dem Risikoprofil. Der Fonds investiert weltweit in ein breit diversifiziertes Portfolio von passiv und aktiv verwalteten Instrumenten sowie in Einzelanlagen. Das Anlageuniversum umfasst Aktien, Anleihen, Immobilien und andere alternative Anlagen. Dabei kann der Anteil von Anleihen- oder Geldmarktanlagen am Fondsvermögen zwischen 30 % und 80 % variieren.

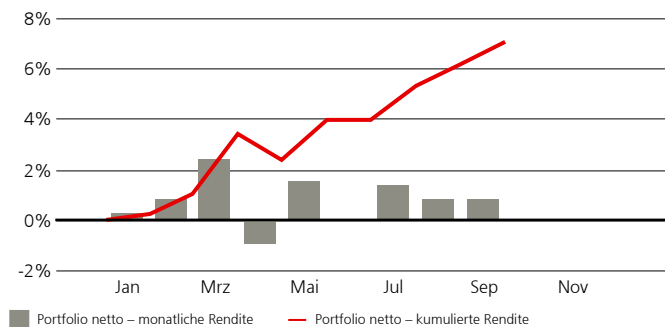


Das Ausschüttungsziel wird nicht garantiert. Weitere Informationen sind nach dem Abschnitt zu potenziellen Risiken zu finden.

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.

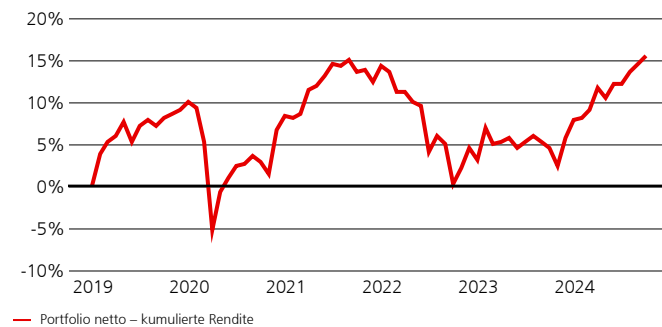
## Renditeübersicht – monatlich & kumuliert

Seit 01.01.2024



## Renditeübersicht – kumuliert

Seit 01.01.2019



## Renditeübersicht – monatlich & YTD

Seit 01.01.2024, in %

|                 | Jan  | Feb  | Mrz  | Apr   | Mai  | Jun   | Juli | Aug  | Sep  | Okt | Nov | Dez | YTD  |
|-----------------|------|------|------|-------|------|-------|------|------|------|-----|-----|-----|------|
| Portfolio netto | 0.24 | 0.77 | 2.36 | -0.97 | 1.53 | -0.02 | 1.34 | 0.81 | 0.80 |     |     |     | 7.04 |

## Renditeübersicht

Seit 01.01.2019, in %

|                 | Rollende Renditen |          | Annualisierte Renditen |         |         |      |
|-----------------|-------------------|----------|------------------------|---------|---------|------|
|                 | 1 Monate          | 3 Monate | 1 Jahr                 | 3 Jahre | 5 Jahre | ITD  |
| Portfolio netto | 0.80              | 2.98     | 10.53                  | 0.56    | 1.35    | 2.53 |

## Risikoübersicht – ex post

Seit 01.01.2019, in %

|                      | Annualisiertes Risiko, in % |         |         |      |
|----------------------|-----------------------------|---------|---------|------|
|                      | 1 Jahr                      | 3 Jahre | 5 Jahre | ITD  |
| Portfoliovolatilität | 4.91                        | 6.43    | 7.87    | 7.63 |

<sup>1</sup> Wenn die Währung eines Finanzprodukts und/oder dessen Kosten von Ihrer Referenzwährung abweichen, können die Rendite und die Kosten aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder sinken.

Die vorgenannten Personen führen regulierte Tätigkeiten nur in dem Land / den Ländern durch, in dem/denen sie ordnungsgemäss lizenziert sind, sofern dies relevant ist.

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

Die Definitionen aller Akronyme/Begriffe, die in diesem Dokument verwendet werden, sind im Glossar zu finden. Weitere wichtige Informationen sind am Ende des Dokuments zu finden.

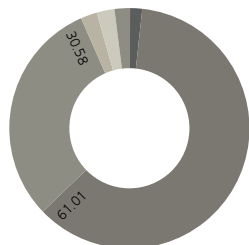
## Renditeübersicht – jährlich

Seit 01.01.2019, in %

|                 | 2019  | 2020  | 2021 | 2022  | 2023 | 2024 |
|-----------------|-------|-------|------|-------|------|------|
| Portfolio netto | 10.02 | -1.60 | 5.68 | -9.87 | 4.63 | 7.04 |

### Vermögensstruktur

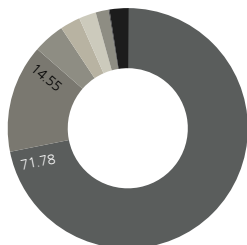
Nach Anlageklasse in % des ökonomischer Exposures



- Liquide Anlagen: 1.71
- Obligationen: 61.01
- Aktien: 30.58
- Hedge Funds: 2.20
- MLPs: 2.39
- Immobilienanlagen: 2.10

### Vermögensstruktur

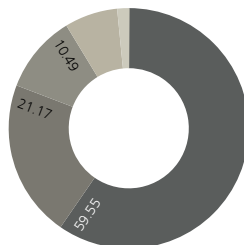
Nach Instrument-währung in % des ökonomischen Exposures (nach Währungsabsicherung auf Fondsebene)



- CHF: 71.78
- USD: 14.55
- EUR: 4.24
- GBP: 2.71
- AUD: 2.31
- CAD: 1.73
- JPY: 0.13
- Rest: 2.55

### Vermögensstruktur

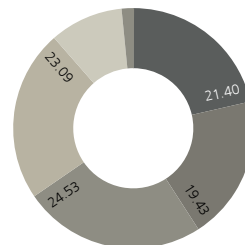
Nach Typ in % des ökonomischen Obligationenexposure



- Klassische Obligationen: 59.55
- Entwicklungsländer: 21.17
- High Yield Obligationen: 10.49
- Senior Loans: 7.14
- Wandelanleihen: 1.66

### Vermögensstruktur

Nach Duration in % des ökonomischen Obligationenexposure



- <1 Jahr: 21.40
- 1-3 Jahre: 19.43
- 3-5 Jahre: 24.53
- 5-7 Jahre: 23.09
- 7-10 Jahre: 9.89
- >10 Jahre: 1.67

## Vermögensstruktur nach Anlageklasse & Land

In % des Exposures

|                        | Liquide Anlagen | Obligationen | Aktien       | Alternative Anlagen | Total         |
|------------------------|-----------------|--------------|--------------|---------------------|---------------|
| USA                    | -               | 21.30        | 4.07         | -                   | 25.37         |
| Global                 | -               | 12.03        | 2.85         | 5.08                | 19.96         |
| Schwellenländer        | -               | 12.91        | 2.60         | -                   | 15.51         |
| Schweiz                | -               | -            | 10.89        | 1.50                | 12.40         |
| Euroland               | -               | 3.74         | 4.04         | -                   | 7.78          |
| Vereinigtes Königreich | -               | 3.84         | 2.38         | 0.11                | 6.32          |
| Asien-Pazifik          | -               | 3.69         | 1.85         | -                   | 5.54          |
| Kanada                 | -               | 3.50         | 1.90         | -                   | 5.41          |
| Rest                   | 1.71            | -            | -            | -                   | 1.71          |
| <b>Total</b>           | <b>1.71</b>     | <b>61.01</b> | <b>30.58</b> | <b>6.69</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

In der letzten Woche des Monats überraschte die chinesische Zentralbank die Märkte mit einer massiven geldpolitischen Lockerung. Das Politbüro zog nach und versprach, die Staatsausgaben anzuheben und die Hypothekenregeln zu lockern. Zusammen mit anderen gross angelegten Massnahmen soll dadurch das Wachstumsziel des Landes von 5% erreicht werden. Dies löste eine spektakuläre Rally aus, die in den letzten Tagen die Schlagzeilen beherrschte. Gegenwärtig ist es noch zu früh, um zu sagen, ob dies einen nachhaltigen Wendepunkt für die nachlassende Konjunktur dynamik Chinas darstellt.

## Marktkommentar

Die Aktienmärkte nähern sich dem Ende des dritten Quartals in bester Stimmung. Der S&P 500 markierte ein neues Allzeithoch, nachdem die US-Notenbank Fed eine Zinssenkung um 50 Basispunkte beschlossen hatte. Das war zwar ein grösserer Schritt als der von anderen massgeblichen Zentralbanken. Der Fed-Vorsitzende Jerome Powell versicherte den Anlegern jedoch, dass die US-Wirtschaft offenbar auf eine sanfte Landung zusteuert. Die Entscheidung, die geldpolitische Lockerung mit einem «beherzten Auftakt» zu beginnen, wurde durch die grössere Zuversicht ermöglicht, dass die Inflation nachhaltig auf das 2%-Ziel zusteuert. In den USA, wo es nur noch gut sechs Wochen bis zum Wahltag sind, sieht es ganz nach einem Kopf-an-Kopf-Rennen um die Präsidentschaft aus. Die Ergebnisse der Umfragen in wichtigen Swing States bewegen sich innerhalb der statistischen Fehlermargen. Die Kongresswahlen könnten weniger knapp verlaufen. Das wahrscheinlichste Resultat ist ein geteilter Kongress. Das ist insofern wichtig, als dies den legislativen Spielraum des künftigen Präsidenten begrenzt. Dadurch könnte der Marktfokus wieder zu den Unternehmensgewinnen, zum Wirtschaftswachstum und zur Geldpolitik der Fed zurückkehren.

## Kommentar zur Positionierung

Es spricht einiges für Aktien; unserer Ansicht nach sind diese Faktoren allerdings bereits in den Kursen inbegriffen, sodass es sich nur bedingt lohnen dürfte, dem Rally nachzujagen. Die Inflation normalisiert sich und das Wachstum lässt gegenüber dem hohen Niveau etwas nach. Damit verfügen die Zentralbanken über Spielraum für weitere Zinssenkungen, was die Gewinne und Bewertungen unterstützen dürfte. Wir halten unsere Aktienallokation auf der strategischen Gewichtung. Bei Anleihen ist das Risiko-Rendite-Verhältnis ausgewogener. Unserer Ansicht nach werden die Erträge der Anlageklasse von den Renditen bestimmt werden. Wir bevorzugen nach wie vor Investment-Grade-Werte gegenüber Schwellenländeranleihen, erstklassigen Anleihen und Hochzinzwerten.

## Kommentar zu den Transaktionen

Keine grösseren Transaktionen

**Schlüsselidentifikatoren**

|                   |   |
|-------------------|---|
| Wertschriftenname | Credit Suisse (CH) Interest & Dividend Focus Yield<br>CHF UBH EUR |
| ISIN              | CH0434318751  |
| Bloomberg Ticker  | CSIDUBH SW  |
| Valoren-Nr.       | 43431875  |

**Kennzahlen**

|                                  |                                      |  |
|----------------------------------|--------------------------------------|--|
| Fondsleitung                     | UBS Fund Management (Switzerland) AG |  |
| OGAW                             | Nein                                 |  |
| Ende des Geschäftsjahres         | 31. Dezember                         |  |
| Wertpapierleihe                  | Ja                                   |  |
| Laufende Kosten <sup>2</sup>     | 1.39%                                |  |
| Zeichnungsfrequenz               | täglich                              |  |
| Abrechnungsfrist für Zeichnungen | T + 2                                |  |
| Rücknahmefrequenz                | täglich                              |  |
| Abrechnungsfrist für Rücknahmen  | T + 2                                |  |
| Zeichnungsschluss                | 13:00 CET                            |  |
| Swinging single pricing (SSP*)   | Kompletter Swing NAV                 |  |

**Obligationen – Kennzahlen**

|              | Modified Duration | Yield to worst |
|--------------|-------------------|----------------|
| Obligationen | 3.85              | 4.52%          |

**Risikoübersicht – ex post**

|                              | 1 Jahr<br>Portfolio | 3 Jahre<br>Portfolio | 5 Jahre<br>Portfolio |
|------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| Minimum Rendite netto, in %  | -1.95               | -5.00                | -9.93                |
| Maximale Rendite netto, in % | 3.14                | 3.67                 | 5.13                 |
| Maximaler Drawdown, in %     | -1.95               | -12.31               | -13.79               |
| Sharpe-Ratio                 | 1.31                | -0.21                | 0.08                 |

**Flüssige Mittel**

31.08.2024

| Wertschriftenname | Währung | Gewichtung |
|-------------------|---------|------------|
| Liquide Anlagen   |         | 1.43%      |

**Top-10 Positionen nach Segment**

31.08.2024

| Wertschriftenname <sup>3</sup>      | Währung | Coupon p. a. | Fälligkeitstag | Gewichtung    |
|-------------------------------------|---------|--------------|----------------|---------------|
| <b>Obligationen</b>                 |         |              |                | <b>61.32%</b> |
| INVESCO ZODIAC US SEN L ESG GX USD  | USD     |              |                | 2.77%         |
| BARINGS UMBRELLA                    | USD     |              |                | 2.24%         |
| L&G ESG EM MKTS CORP BD (USD) UCIT  | USD     |              |                | 2.13%         |
| LG ESG GLOBAL HIGH YD-C USD         | USD     |              |                | 2.10%         |
| ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BD ESG U | USD     |              |                | 2.10%         |
| TREASURY BOND                       | USD     | 6.25%        | 15.05.2030     | 1.91%         |
| L&G ESG EM GOV BD IF C USD          | USD     |              |                | 1.82%         |
| CSIF LUX GOV EM USD ESG B QAX USD   | USD     |              |                | 1.76%         |
| DWS INVEST ESG ASIAN BONDS USD      | USD     |              |                | 1.51%         |
| TREASURY BOND                       | USD     | 6.50%        | 15.11.2026     | 1.44%         |
| <b>Aktien</b>                       |         |              |                | <b>30.55%</b> |
| NESTLE SA                           | CHF     |              |                | 2.08%         |
| ROCHE HOLDING PAR AG                | CHF     |              |                | 1.49%         |
| NOVARTIS AG                         | CHF     |              |                | 1.39%         |
| CIM DIVIDEND INC FD H UDS           | USD     |              |                | 0.97%         |
| PRINCIPAL GLOBAL INV I CLS          | USD     |              |                | 0.79%         |
| HOLCIM LTD AG                       | CHF     |              |                | 0.76%         |
| CSIF (LUX) EQ EMU ESG BLUE QAX EUR  | EUR     |              |                | 0.66%         |
| CSIF (LUX) EQ EM ESG BLUE QA USD    | USD     |              |                | 0.65%         |
| UBS GROUP AG                        | CHF     |              |                | 0.63%         |
| ISHARES EM DIVIDEND UCITS ETF USD   | USD     |              |                | 0.63%         |

**Top-5 Positionen nach Segment**

31.08.2024

| Wertschriftenname <sup>3</sup>     | Währung | Gewichtung |
|------------------------------------|---------|------------|
| <b>Alternative Anlagen</b>         |         |            |
| CS LUX ALT OPPORT FD EA USD        | USD     | 2.22%      |
| INVESCO MORNINGSTAR US EN INFRA ML | USD     | 1.95%      |
| UBS SIMA CHF ER                    | CHF     | 0.41%      |
| UBS IRL FTSE EPRA NAREIT DVL GR UC | USD     | 0.30%      |
| CS RE SIAT CHF                     | CHF     | 0.20%      |

<sup>2</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>3</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.

**Mögliche Risiken**

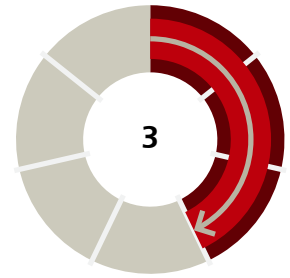
Das Risiko- und Ertragsprofil des Fonds widerspiegelt nicht das Risiko unter zukünftigen Bedingungen, die von der Situation in der Vergangenheit abweichen. Dies gilt auch für folgende Ereignisse, die zwar selten auftreten, jedoch große Auswirkungen haben können.

- Kreditrisiko: Emittenten von vom Fonds gehaltenen Vermögenswerten zahlen unter Umständen keine Zinsen oder zahlen bei Fälligkeit Kapital nicht zurück. Die Anlagen des Fonds haben in der Regel ein geringes Kreditrisiko.
- Liquiditätsrisiko: Vermögenswerte können nicht zwangsläufig innerhalb eines angemessenen engen Zeitrahmens zu begrenzten Kosten verkauft werden. Ein Teil der Anlagen des Fonds könnte eine eingeschränkte Liquidität aufweisen. Der Fonds wird dieses Risiko durch diverse Massnahmen abzuschwächen versuchen.
- Gegenpartierisiko: Der Konkurs oder die Insolvenz der Derivat-Gegenparteien des Fonds können zu einem Zahlungs- oder Lieferausfall führen.
- 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 Währungsconvertibilität, 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.

**Risikoprofil<sup>4</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.

**Die Nutzung von Leverage (Helffinanzierung) durch den Fonds kann zu einer verstärkten Reaktion auf Marktbewegungen führen, d.h. die Volatilität des Fonds erhöhen und zu einem größeren Verlust führen als bei Produkten ohne Leverage. 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. Bei jeder Investitionsentscheidung sollten sämtliche Merkmale oder Ziele des beworbenen Fonds berücksichtigt werden, wie sie in dessen Verkaufsprospekt oder ähnlichen rechtlichen Unterlagen beschrieben sind.**

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 3-4 % 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 anlagenspezifischen 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.

**ESG-Ansatz<sup>5</sup>**

Dieser Fonds bewirbt ökologische, soziale und Governance-Merkmale. Er wendet die nachhaltige Anlagepolitik von CSAM ([www.credit-suisse.com/esg](http://www.credit-suisse.com/esg)) einschliesslich normenbasierter, wertebasierter und geschäftsgebarensbasierter Ausschlüsse an. ESG-Faktoren werden bei der Portfoliokonstruktion auf der Grundlage von Research zu ESG-Faktoren und/oder bei der Klassifizierung von Fonds in Abhängigkeit von der zugrunde liegenden Anlageklasse berücksichtigt. Weitere Informationen zu den ESG-Anlagekriterien und den nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten des Fonds finden Sie in den rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Dokumenten des Fonds (wie z. B. dem Verkaufsprospekt) und unter [www.credit-suisse.com/esg](http://www.credit-suisse.com/esg). Neben nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten sollten bei der Entscheidung für eine Investition in den Fonds alle Ziele und Merkmale des Fonds berücksichtigt werden, wie im Verkaufsprospekt oder in den Informationen beschrieben, die den Anlegern gegenüber gemäss den geltenden Vorschriften offengelegt werden.

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 <sup>6</sup>       | Nachhaltiges Anlageziel  |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

<sup>4</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 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.

<sup>5</sup> Die Klassifizierung nach dem Regelwerk für nachhaltige Anlagen (Sustainable Investment Framework) der CS widerspiegelt die Beurteilung zum Zeitpunkt der Erstellung des Dokuments und kann sich ändern.

<sup>6</sup> 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 MSCI-Methodik.

|  | <b>Portfolio</b> |
|--|------------------|
| ESG-Rating   | A                |
| ESG-Qualitätsscore   | 6.64             |
| Bewertung des Aspekts «Umwelt»   | 6.12             |
| Bewertung des Aspekts «Soziales»   | 5.54             |
| Bewertung des Aspekts «Unternehmensführung»  | 6.37             |
| Datenabdeckung für Rating/Scoring  | 88.45%           |
| Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Tonnen CO2e / USD Mio. Umsatz) | 182.15           |
| Datenabdeckung für CO2-Emissionsintensität   | 63.07%           |

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.

## Top-10-Positionen - ESG-Merkmale

31.08.2024

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, firmeneigenes ESG-Signal für festverzinsliche Wertpapiere und firmeneigene ESG-Produktklassifizierung

| Wertschriftenname <sup>7</sup>      | Gewichtung in portfolio | GICS-Sektor                       | Art der Anlage | ESG-Kriterien                              | Ergebnis | Kontroversen-Flag | ESG- Emissionsintensität (tCO2e / USD Mio. Umsatz) |
|-------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|----------------|--|----------|-------------------|--|
| INVESCO ZODIAC US SEN L ESG GX USD  | 2.75%                   | Anlagefonds/Unit Investment Trust | Fonds          | Respektiert die ESG-Produktklassifizierung | Ja       | n.a.              | -  |
| BARINGS UMBRELLA                    | 2.22%                   | Anlagefonds/Unit Investment Trust | Fonds          | Respektiert die ESG-Produktklassifizierung | Nein     | n.a.              | 492.72   |
| CS LUX ALT OPPORT FD EA USD         | 2.20%                   | Anlagefonds/Unit Investment Trust | Fonds          | Respektiert die ESG-Produktklassifizierung | Nein     | n.a.              | -  |
| L&G ESG EM MKTS CORP BD (USD) UCIT  | 2.11%                   | ETFs                              | Fonds          | Respektiert die ESG-Produktklassifizierung | Ja       | n.a.              | 518.51   |
| LG ESG GLOBAL HIGH YD-C USD         | 2.08%                   | Anlagefonds/Unit Investment Trust | Fonds          | Respektiert die ESG-Produktklassifizierung | Ja       | n.a.              | 213.21   |
| ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BD ESG U | 2.08%                   | ETFs                              | Fonds          | Respektiert die ESG-Produktklassifizierung | Ja       | Grün              | 157.70   |
| NESTLE SA                           | 2.06%                   | Nichtzyklische Konsumgüter        | Aktien         | MSCI-ESG-Rating                            | A        | Orange            | 39.19  |
| INVESCO MORNINGSTAR US EN INFRA ML  | 1.93%                   | Finanzwerte                       | Fonds          | Respektiert die ESG-Produktklassifizierung | Nein     | n.a.              | 464.23   |
| TREASURY BOND                       | 1.89%                   | FI Securities                     | Obligationen   | ESG-Signal für festverzinsliche Anlagen    | Neutral  | n.a.              | -  |
| L&G ESG EM GOV BD IF C USD          | 1.80%                   | Anlagefonds/Unit Investment Trust | Fonds          | Respektiert die ESG-Produktklassifizierung | Ja       | n.a.              | 2.80   |

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.

## 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.

|               | in %  | Portfolio |
|---------------|-------|-----------|
| Positiv       | 13.14 |           |
| Neutral       | 42.07 |           |
| Negativ       | 0.46  |           |
| Nicht gerated | 6.66  |           |

Hinweis: Das Exposure in festverzinslichen Anlagen beträgt 62.33% 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 ESG Rating

In Prozent des wirtschaftlichen Gesamtexposure des Fonds aus Aktienanlagen. Quelle: MSCI-ESG-Rating

|                      | in %  | Portfolio |
|----------------------|-------|-----------|
| AAA                  | 6.66  |           |
| AA                   | 12.44 |           |
| A                    | 8.75  |           |
| BBB                  | 2.15  |           |
| BB                   | 0.45  |           |
| B                    | 0.05  |           |
| CCC                  | 0.02  |           |
| Nicht bewertbar      | -     |           |
| Keine Datenabdeckung | 0.07  |           |

Hinweis: Das Exposure in Aktienanlagen beträgt 30.79% der Portfoliogewichtung für diese Anteilsklasse aus. Weitere Informationen über die ESG-Rating-Methodik von MSCI und den Unterschied zwischen den Kategorien «nicht bewertbar» und «keine Datenabdeckung» finden Sie im Glossar.

<sup>7</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.

## Vermögensstruktur nach Warnungen zu ESG-Kontroversen

In Prozent des wirtschaftlichen Gesamtexposure des Fonds gegenüber Beteiligungsunternehmen. Quelle: MSCI

|                      | in %  | Portfolio |
|----------------------|-------|-----------|
| Grün                 | 20.53 |           |
| Gelb                 | 17.16 |           |
| Orange               | 16.43 |           |
| Rot                  | 0.05  |           |
| Keine Datenabdeckung | 5.22  |           |

Hinweis: Das Exposure in Beteiligungsunternehmen beträgt 59.40% 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.

## Beitrag zur Emissionsintensität nach GICS-Sektoren

Emissionsintensität in Tonnen CO<sub>2</sub>-Äquivalent (THG-Scopes 1 und 2) pro 1 Mio. USD Umsatz, nach GICS-Sektoren. Quelle: MSCI

|              | Portfolio     | Portfolio |
|--------------|---------------|-----------|
| Grundstoffe  | 34.80         |           |
| Aktien       | 28.89         |           |
| Versorger    | 28.52         |           |
| Rest         | 27.77         |           |
| Energie      | 11.59         |           |
| <b>Total</b> | <b>131.57</b> |           |

Hinweis: Die sicherheitsgewichtete Datenabdeckung für das Portfolio beträgt 63.07%. 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  |
| 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.   |
| 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 <sub>2</sub> -Äquivalent pro 1 Mio. USD Umsatz. Die Intensitäten werden nach GICS-Sektor-Sektoren aufgeschlüsselt und nach Wertpapieren gewichtet.  |
| 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 Publikumsgesellschaften 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 <a href="http://www.msci.com/esg-investing">www.msci.com/esg-investing</a> .  |
| 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 Erstere kein Durchschnitt zur Ableitung von Letzterem gebildet werden. Die Abdeckungsrate ist nach Wertpapieren gewichtet.   |
| ESG-Produktklassifizierung                            | Anlagen in Fonds werden im Rahmen eines Due-Diligence-Prozesses geprüft und in folgende Gruppen unterteilt: Traditionell – d. h. keine ESG-Abdeckung, ESG-Ausschlüsse, ESG-integriert, ESG-Fokus und ESG Active Impact. Dieses Produkt zielt darauf ab, einen erheblichen Teil des Vermögens in Zielfonds zu investieren, die dem Rahmen für nachhaltige Anlagen von CSAM entsprechen.  |
| 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 <a href="http://www.msci.com/esg-investing">www.msci.com/esg-investing</a> . |
| 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.   |
| 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)   |
| 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: <a href="http://www.msci.com/esg-investing">www.msci.com/esg-investing</a> .  |
| 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 <a href="http://www.msci.com/esg-investing">www.msci.com/esg-investing</a> .  |
| Laufende Kosten                                       | Für maximal 12 Monate ab dem Ende des Geschäftsjahres und seit der Auflegung des Fonds basieren die Angaben zu den laufenden Kosten auf den geschätzten Kosten. Danach entsprechen die laufenden Kosten der TER gemäss dem letzten Jahresbericht. Ausgenommen sind Performance Fees und Portfoliostransaktionskosten, mit Ausnahme von vom Fonds bezahlten Ausgabe- und Rücknahmekosten beim Kauf oder Verkauf von Aktien/Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen.  |
| ESG-Rating von Portfolios                             | 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 <a href="http://www.msci.com/esg-investing">www.msci.com/esg-investing</a> .  |
| 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 Lucrur, MSCI, Sustainalytics, 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)   |
| 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   | Methoden 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)   |
| 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.   |
| PRIP 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.            |
| Yield to Maturity/Yield to Worst | Die angegebene Yield to Maturity/Yield to Worst wird per 30.09.2024 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 schweizerischem Recht.

Vorkehrungen die für den Vertrieb der erwähnten Fondsanteile getroffen wurden, können auf Initiative der Verwaltungsgesellschaft des/der Fonds(s) gekündigt werden.

Investitionen in ein Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Prospekts und des Basisinformationsblatts erfolgen. Bei jeder Anlageentscheidung sollten alle Merkmale oder Anlageziele des Fonds berücksichtigt werden, die im Prospekt oder ähnlichen rechtlichen Unterlagen beschrieben sind. Anleger erwerben Anteile oder Aktien eines Fonds und nicht an einem bestimmten Basiswert, wie z.B. eines Gebäudes oder von Aktien eines Unternehmens. Die im vorliegenden Dokument zusammengetragenen Informationen und erlangten Meinungen basieren auf vertrauenswürdigen Angaben aus verlässlichen Quellen, erheben jedoch keinen Anspruch auf Genauigkeit und Vollständigkeit hinsichtlich der im Dokument erwähnten Wertpapiere, Märkte und Entwicklungen. Mitglieder der UBS-Gruppe sind zu Positionen in den in diesem Dokument erwähnten Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten sowie zu deren Kauf bzw. Verkauf berechtigt. Anteile der erwähnten UBS Fonds können in verschiedenen Gerichtsbarkeiten oder für gewisse Anlegergruppen für den Verkauf ungeeignet oder unzulässig sein und dürfen innerhalb der USA weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Die genannten Informationen sind weder als Angebot noch als Aufforderung zum Kauf bzw. Verkauf irgendwelcher Wertpapiere oder verwandter Finanzinstrumente zu verstehen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die berechnete Performance berücksichtigt alle Kosten auf Fondsebene (laufende Kosten). Die Ein- und Ausstiegskosten, die sich negativ auf die Performance auswirken würden, werden nicht berücksichtigt. Wenn sich die zu zahlenden Gesamtkosten ganz oder teilweise von Ihrer Referenzwährung abweichen, können die Kosten aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder sinken. Kommissionen und Kosten wirken sich negativ auf den Betrag der Anlage und die erwarteten Rendite aus. Sollte die Währung eines Finanzprodukts oder einer Finanzdienstleistung nicht mit Ihrer Referenzwährung übereinstimmen, kann sich die Rendite aufgrund der Währungs- und Wechselkursschwankungen erhöhen oder verringern. Diese Informationen berücksichtigen weder die spezifischen oder künftigen Anlageziele noch die steuerliche oder finanzielle Lage oder die individuellen Bedürfnisse des einzelnen Empfängers. Die zukünftige Wertentwicklung unterliegt einer Besteuerung, die von der persönlichen Situation jedes Anlegers abhängig ist und sich in der Zukunft ändern kann. Die Angaben in diesem Dokument werden ohne jegliche Garantie oder Zusicherung zur Verfügung gestellt, dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und sind lediglich zum persönlichen Gebrauch des Empfängers bestimmt. Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Erlaubnis von UBS Asset Management Switzerland AG oder einer lokalen verbundenen Gesellschaft weder reproduziert noch weiterverteilt noch neu aufgelegt werden. Quelle für sämtliche Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management.

Dieses Dokument enthält «zukunftsgerichtete Aussagen», die unter anderem, aber nicht nur, auch Aussagen über unsere künftige Geschäftsentwicklung beinhalten. Während diese zukunftsgerichteten Aussagen unsere Einschätzung und unsere Geschäftserwartungen ausdrücken, können verschiedene Risiken, Unsicherheiten und andere wichtige Faktoren dazu führen, dass die tatsächlichen Entwicklungen und Resultate sich von unseren Erwartungen deutlich unterscheiden.

**Schweiz:** Prospekt, Basisinformationsblatt, Statuten bzw. Vertragsbedingungen sowie Jahres- und Halbjahresberichte der UBS Fonds können kostenlos bei UBS Asset Management Switzerland AG, c/o UBS AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich bzw. bei UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH-4002 Basel angefordert werden.

**Wichtige Informationen über nachhaltige Anlagestrategien**

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

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

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

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

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