

CS (CH) Interest & Dividend Focus Balanced CHF B



Informationen zum Produkt

Multi-Asset-Lösungen

618.04

Gesamtnettovermögen des Fonds, CHF in Mio.

Anteilklasse TNA, CHF in Mio.	NAV der Anteilklasse, CHF	Management Fees p.a. ¹
56.41	124.95	1.50%

Rendite (netto) MTD	Rendite (netto) QTD	Rendite (netto) YTD
1.08%	1.08%	6.42%

Fondsdetails

Investment Manager	Sacha Widin, Robin Gottschalk
Emissionsdatum des Fonds	02.05.2005
Emissionsdatum der Anteilklasse	31.08.2014
Anteilklasse	B
Emissionswährung	CHF
Dividenden-Typ	Akkumulierend
Fondsdomizil	Schweiz
ISIN	CH0199550382

Anlagepolitik

Das Anlageziel des Credit Suisse (CH) Interest & Dividend Focus Balanced CHF besteht hauptsächlich in der realen Erhaltung und langfristigen Vermehrung des Kapitals durch Kapital- und Währungsgewinne. Ausserdem strebt der Fonds die Generierung überdurchschnittlicher Erträge im Rahmen des Risikoprofils an. Der Fonds investiert global in ein breit diversifiziertes Portfolio von passiv und aktiv verwalteten Instrumenten sowie in Einzelanlagen. Die Anlagen erfolgen in Aktien, Obligationen, Währungen und liquide Immobilientitel. Der Anteil von Aktienanlagen am Fondsvermögen kann zwischen 35% und 75% variieren.

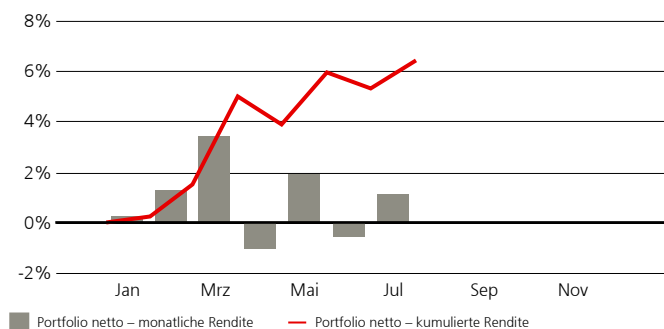


Das Ausschüttungsziel wird nicht garantiert. Weitere Informationen sind nach dem Abschnitt zu potenziellen Risiken zu finden.

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.

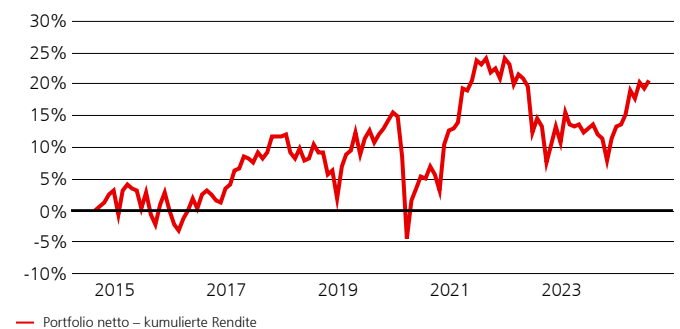
Renditeübersicht – monatlich & kumuliert

Seit 01.01.2024



Renditeübersicht – kumuliert

Seit 01.09.2014



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	1.27	3.41	-1.03	1.93	-0.59	1.08						6.42

Renditeübersicht

Seit 01.09.2014, in %

	Rollende Renditen		Annualisierte Renditen			
	1 Monate	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	ITD
Portfolio netto	1.08	2.43	6.30	-0.65	1.41	1.91

Risikoübersicht – ex post

Seit 01.09.2014, in %

	Annualisiertes Risiko, in %			
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	ITD
Portfoliovolatilität	6.70	7.72	10.07	8.60

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.

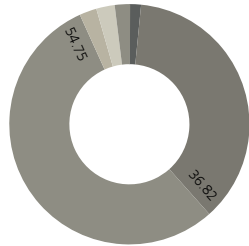
Renditeübersicht – jährlich

Seit 01.01.2015, in %

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Portfolio netto	-3.04	3.62	7.73	-8.60	13.19	-2.37	9.97	-10.74	2.54	6.42

Vermögensstruktur

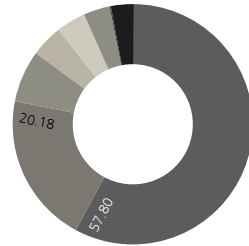
Nach Anlageklasse in % des ökonomischer Exposures



- Liquide Anlagen: 1.56
- Obligationen: 36.82
- Aktien: 54.75
- Hedge Funds: 2.32
- MLPs: 2.48
- Immobilienanlagen: 2.07

Vermögensstruktur

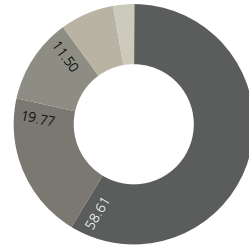
Nach Instrument-währung in % des ökonomischen Exposures (nach Währungsabsicherung)



- CHF: 57.80
- USD: 20.18
- EUR: 7.00
- GBP: 4.32
- AUD: 3.96
- CAD: 3.54
- JPY: 0.18
- Rest: 3.03

Vermögensstruktur

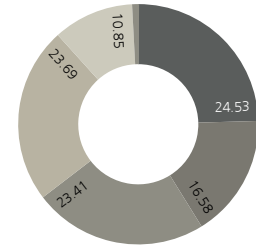
Nach Typ in % des ökonomischen Obligationenexposure



- Klassische Obligationen: 58.61
- Entwicklungsländer: 19.77
- High Yield Obligationen: 11.50
- Senior Loans: 7.25
- Wandelanleihen: 2.88

Vermögensstruktur

Nach Duration in % des ökonomischen Obligationenexposure



- <1 Jahr: 24.53
- 1-3 Jahre: 16.58
- 3-5 Jahre: 23.41
- 5-7 Jahre: 23.69
- 7-10 Jahre: 10.85
- >10 Jahre: 0.93

Vermögensstruktur nach Anlageklasse & Land

In % des Exposures

	Liquide Anlagen	Obligationen	Aktien	Alternative Anlagen	Total
Schweiz	-	-	20.04	1.49	21.53
USA	-	12.80	7.84	-	20.64
Global	-	8.13	4.56	5.27	17.96
Schwellenländer	-	7.28	4.36	-	11.64
Euroland	-	2.24	6.75	-	9.00
Vereinigtes Königreich	-	2.26	4.01	0.11	6.37
Kanada	-	2.09	3.65	-	5.75
Asien-Pazifik	-	2.02	3.43	-	5.45
Japan	-	-	0.10	-	0.10
Rest	1.56	-	-	-	1.56
Total	1.56	36.82	54.75	6.87	100.00

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

Mitte Juli schlug der Aufwärtstrend der Aktien und Renditen um. Japan wurde als Spitzenreiter in diesem Bereich zuerst von der Verkaufswelle betroffen. Gegen Ende der Woche, am 1. und 2. August, wurden auch die anderen Regionen davon erfasst. Die Eintrübung der Anlegerstimmung war zum Teil auf politische Unruhen zurückzuführen, aber auch auf zunehmende Befürchtungen, dass sich die hohen Investitionen in die Künstliche Intelligenz (KI) nicht, wie von den führenden Technologieunternehmen erwartet, auszahlen könnten. Hinzu kam dann noch ein enttäuschender Beschäftigungsbericht (ohne Landwirtschaft), obwohl sich die US-Arbeitslosenquote weiterhin auf einem historischen Tiefstand befindet.

Marktkommentar

Der Juli wurde durch dramatische politische Ereignisse überschattet. Erstens hat die Angst vor einer Machtübernahme durch politische Randparteien in Frankreich und Grossbritannien die Politik fast lahmgelegt. Dies zeigte, wie unzufrieden ein überraschend hoher Anteil der Wähler mit den amtierenden Regierungen ist. Kurz danach wurde der ehemalige US-Präsident Donald Trump bei einem Attentatsversuch während einer Wahlkampagne verletzt. Schliesslich leistete der aktuelle US-Präsident Joe Biden wiederholten Forderungen führender Mitglieder der Demokratischen Partei und von Spendern Folge, sich aus dem Rennen um die Wiederwahl zurückzuziehen. Drittens wurden die Spannungen im Nahen Osten durch Berichte über einen bevorstehenden Vergeltungsschlag gegen Israel seitens des Iran und seiner Stellvertreter neu angeheizt. Dies folgt auf die Ermordung eines hochrangigen Hamas-Führers in Teheran, für den der Iran Israel verantwortlich macht. Vor diesem Hintergrund und angesichts der Verschlechterung der Konjunkturdaten tendierten globale Aktien seitwärts. Gleichzeitig wirkten sich Spekulationen, dass die US-Notenbank Fed die Zinsen früher senken könnte, auf den Markt aus.

Kommentar zur Positionierung

Aktien und vor allem US-Aktienkurse dürften angesichts der zuvor erwähnten Sorgen auf kurze Sicht volatil bleiben. Wir sind jedoch der Meinung, dass sich ihr Risiko-Rendite-Profil durch den Rückgang in den letzten Wochen verbessert hat. Unseres Erachtens wird sich der Gesamtausblick durch die jüngsten Ereignisse nicht ändern und wir halten an unserer neutralen Positionierung in Aktien fest. Der weltweite Abwärtstrend der Zinsen hat sich durch die erste Zinssenkung des Zyklus seitens der Bank of England weiter gefestigt. Auch die Fed hat letzte Woche in ihrer bisher deutlichsten Aussage baldige Zinssenkungen angedeutet. Daher bekräftigen wir unsere Einstufung von Fixed Income und insbesondere von Investment-Grade-Anleihen als «Most Preferred».

Kommentar zu den Transaktionen

Keine grösseren Transaktionen

Schlüsselidentifikatoren

Wertschriftenname	Credit Suisse (CH) Interest & Dividend Focus Balanced CHF B
ISIN	CH0199550382
Bloomberg Ticker	CSIDFBB SW
Valoren-Nr.	19955038

Kennzahlen

Fondsleitung	UBS Fund Management (Switzerland) AG
OGAW	Nein
Ende des Geschäftsjahres	31. Dezember
Wertpapierleihe	Ja
Laufende Kosten ²	1.73%
Kündigungsfrist für Zeichnungen	täglich
Abrechnungsfrist für Zeichnungen	T + 2
Kündigungsfrist für Rücknahmen	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	3.73	4.87%

Risikoübersicht – ex post

	1 Jahr Portfolio	3 Jahre Portfolio	5 Jahre Portfolio
Minimum Rendite netto, in %	-3.08	-6.11	-12.08
Maximale Rendite netto, in %	3.41	4.30	7.14
Maximaler Drawdown, in %	-4.92	-13.25	-17.32
Sharpe-Ratio	0.78	-0.12	0.19

Flüssige Mittel

30.06.2024

Wertschriftenname	Währung	Gewichtung
Liquide Anlagen		0.77%

Top-10 Positionen nach Segment

30.06.2024

Wertschriftenname ³	Währung	Coupon p. a.	Fälligkeitstag	Gewichtung
Obligationen				37.25%
INVESCO ZODIAC US SEN L ESG GX USD	USD			1.67%
ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BD ESG U	USD			1.29%
LG ESG GLOBAL HIGH YD-C USD	USD			1.28%
BARINGS UMBRELLA	USD			1.26%
L&G ESG EM MKTS CORP BD (USD) UCIT	USD			1.22%
STORM FUND II STORM B-ICDNOK	NOK			1.17%
L&G ESG EM GOV BD IF C USD	USD			1.14%
DIVAS GL BARRIER COUPON FD F USD	USD			1.07%
TREASURY BOND	USD	7.50%	15.11.2024	1.00%
CSIF LUX GOV EM USD ESG B QAX USD	USD			0.96%
Aktien				55.01%
NESTLE SA	CHF			3.82%
NOVARTIS AG	CHF			2.56%
ROCHE HOLDING PAR AG	CHF			2.48%
CIM DIVIDEND INC FD H UDS	USD			1.64%
HOLCIM LTD AG	CHF			1.44%
PRINCIPAL GLOBAL INV I CLS	USD			1.43%
UBS GROUP AG	CHF			1.16%
CSIF (LUX) EQ EMU ESG BLUE QAX EUR	EUR			1.16%
ISHARES EM DIVIDEND UCITS ETF USD	USD			1.11%
CSIF (LUX) EQ EM ESG BLUE QA USD	USD			1.08%

Top-5 Positionen nach Segment

30.06.2024

Wertschriftenname ³	Währung	Gewichtung
Alternative Anlagen		6.97%
CS LUX ALT OPPORT FD EA USD	USD	2.47%
INVESCO MORNINGSTAR US EN INFRA ML	USD	2.00%
UBS SIMA CHF ER	CHF	0.40%
CSIF(IE) FTSE EPRA NAREIT DVLPRNB	USD	0.26%
CS RE SIAT CHF	CHF	0.20%

² 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.

³ Dies ist eine indikative Asset-Allokation, die sich im Verlauf der Zeit verändern kann. Bei diesem Produkt handelt es sich nicht um eine Direktanlage in die oben aufgeführten Sicherheiten. Daher wird die tatsächliche Performance des Produkts weder positiv noch negativ 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 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.
- Gegenparteiisiko: Der Konkurs oder die Insolvenz der Derivat-Gegenparteien des Fonds können zu einem Zahlungsausfall 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.

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. Sämtliche Angebotsunterlagen einschliesslich der vollständigen Risikohinweise sind kostenlos bei einem UBS Kundenberater, einem Repräsentanten oder gegebenenfalls über Fundsearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://www.credit-suisse.com/fundsearch)) erhältlich.

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

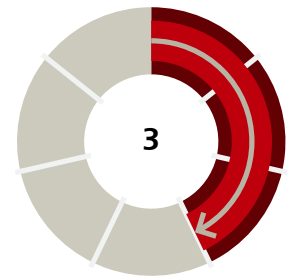
ESG-Ansatz⁵

Dieser Fonds bewirbt ökologische, soziale und Governance-Merkmale. Er wendet die nachhaltige Anlagepolitik von CSAM (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. 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 noch mit der ESG-Methodik von CSAM verknüpft. Einzelheiten zum ESG-Entscheidungsprozess des Fonds finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds.

Risikoprofil⁴

PRIIP SRI



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

⁴ 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.

⁵ 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.

ESG-Merkmale

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

ESG-Übersicht

Gemäss MSCI-Methodik.

	Portfolio
ESG-Rating	A
ESG-Qualitätsscore	7.05
Bewertung des Aspekts «Umwelt»	6.12
Bewertung des Aspekts «Soziales»	5.45
Bewertung des Aspekts «Unternehmensführung»	6.39
Datenabdeckung für Rating/Scoring	90.55%
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Tonnen CO2e / USD Mio. Umsatz)	194.41
Datenabdeckung für CO2-Emissionsintensität	74.67%

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

30.06.2024

Bezogen auf das wirtschaftliche Gesamtexposure des Fonds. Bestimmte Datenpunkte, die in dieser Tabelle offengelegt werden, dienen lediglich der Transparenz und sind weder mit einem bestimmten ESG-Anlageprozess noch mit der CSAM-ESG-Methodik 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 ⁷	Gewichtung in portfolio	GICS-Sektor	Art der Anlage	ESG-Kriterien	Ergebnis	ESG- Emissionsintensität Kontroversen-Flag (tCO2e / USD Mio. Umsatz)
NESTLE SA	3.83%	Nichtzyklische Konsumgüter	Aktien	MSCI-ESG-Rating	A	Orange 39.19
NOVARTIS AG	2.56%	Gesundheitswesen	Aktien	MSCI-ESG-Rating	AA	Gelb 9.42
ROCHE HOLDING PAR AG	2.48%	Gesundheitswesen	Aktien	MSCI-ESG-Rating	A	Orange 9.70
CS LUX ALT OPPORT FD EA USD	2.47%	Anlagefonds/Unit Investment Trust	Fonds	Respektiert die ESG-Produktklassifizierung	Nein	n.a. -
INVESCO MORNINGSTAR US EN INFRA ML	2.00%	Finanzwerte	Fonds	Respektiert die ESG-Produktklassifizierung	Nein	n.a. 481.28
INVESCO ZODIAC US SEN L ESG GX USD	1.67%	Anlagefonds/Unit Investment Trust	Fonds	Respektiert die ESG-Produktklassifizierung	Ja	n.a. -
CIM DIVIDEND INC FD H UDS	1.64%	Anlagefonds/Unit Investment Trust	Fonds	Respektiert die ESG-Produktklassifizierung	Ja	n.a. 744.95
HOLCIM LTD AG	1.44%	Grundstoffe	Aktien	MSCI-ESG-Rating	AA	Gelb 2'630.80
PRINCIPAL GLOBAL INV I CLS	1.43%	Finanzwerte	Fonds	Respektiert die ESG-Produktklassifizierung	Nein	n.a. 160.04
ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BD ESG U	1.29%	ETFs	Fonds	Respektiert die ESG-Produktklassifizierung	Ja	Grün 160.73

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 von CSAM in Prozent des gesamten wirtschaftlichen Exposure des Fonds aus festverzinslichen Anlagen.

	in %	Portfolio
Positiv	7.44	
Neutral	25.75	
Negativ	0.25	
Nicht gerated	4.90	

Hinweis: Das Exposure in festverzinslichen Anlagen beträgt 38.35% 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	12.08	
AA	22.57	
A	14.97	
BBB	4.03	
BB	0.75	
B	0.09	
CCC	0.03	
Nicht bewertbar	-	
Keine Datenabdeckung	0.12	






Hinweis: Das Exposure in Aktienanlagen beträgt 54.84% 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.

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

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

Vermögensstruktur nach Warnungen zu ESG-Kontroversen






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

	in %	Portfolio
Grün	24.34	
Gelb	19.30	
Orange	22.45	
Rot	0.05	
Keine Datenabdeckung	4.94	

Hinweis: Das Exposure in Beteiligungsunternehmen beträgt 71.08% 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 CO₂-Äquivalent (THG-Scopes 1 und 2) pro 1 Mio. USD Umsatz, nach GICS-Sektoren. Quelle: MSCI

	Portfolio	Portfolio
Grundstoffe	57.02	
Versorger	30.73	
Rest	29.83	
Aktien	26.23	
Energie	15.49	
Total	159.29	

Hinweis: Die sicherheitsgewichtete Datenabdeckung für das Portfolio beträgt 74.67%. 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 ₂ -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 www.msci.com/esg-investing .
ESG-Qualitätsbewertung	Die ESG-Qualitätsbewertung, basierend auf den ESG-Bewertungen von MSCI für die Basiswerte, erfolgt auf einer Skala von 0 (sehr schlecht) bis 10 (sehr gut). Sie entspricht nicht direkt den zugrunde liegenden Werten der Aspekte Umwelt, Soziales und Governance. Die Bewertungen der einzelnen Aspekte sind auf absoluter Basis berechnet, die ESG-Qualitätsbewertung des Portfolios wird aber durch MSCI angepasst, um das branchenspezifische Niveau des eingegangenen ESG-Risikos darzustellen. Da die Bewertungen der einzelnen Aspekte absolut sind und die ESG-Qualitätsbewertung des Portfolios relativer Natur ist, kann für 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 www.msci.com/esg-investing .
Ex post	Bezieht sich auf Kennzahlen, die auf historischen Daten basieren.
GICS	Global Industry Classification Standard
Treibhausgasemissionen (THG)	Scope-1-Emissionen werden direkt von einem Unternehmen verursacht und stammen aus eigenen oder kontrollierten Quellen wie der Verbrennung von Brennstoffen (stationär oder mobil), Industrieprozessen usw. Scope-2-Emissionen sind indirekte Emissionen und entstehen in erster Linie bei der Erzeugung des vom Unternehmen verbrauchten Stroms. Scope-3-Emissionen sind alle anderen indirekten Emissionen in Verbindung mit der Unternehmenstätigkeit, die etwa durch Geschäftsreisen, erzeugte Abfälle sowie Produkte in der gesamten Lieferkette und während der Verwendung der Produkte bis zum Ende ihrer Lebensdauer entstehen. Auf Scope 3 entfällt für gewöhnlich der grösste Teil der von einem Unternehmen erzeugten Emissionen.
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: www.msci.com/esg-investing .
NAV	Nettoinventarwert (Net Asset Value)
Nicht bewertbar / Keine Datenabdeckung	Sofern MSCI eine Anlageart für die ESG-Analyse in Betracht zieht, aber Daten zu einem wirtschaftlichen Exposure wegen fehlender Daten vom Datenanbieter nicht verfügbar sind, fällt die Anlage unter die Kategorie «Keine Datenabdeckung». Wenn MSCI eine Anlageart als ausserhalb des Geltungsbereichs für ESG-Analysen erachtet (z. B. liquide Mittel, Währungen), fällt das wirtschaftliche Exposure unter die Kategorie «Nicht bewertbar». Weitere Informationen zu ausgeschlossenen Anlagearten finden Sie unter www.msci.com/esg-investing .
Laufende Kosten	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 CSAM 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) CSAM verwendet aktualisierte Daten zu den Beständen am Monatsende als Grundlage für die Berechnung und (2) CSAM verwendet konsistent die gegebenenfalls zugrunde liegenden Emittentendaten (z. B. Aktienemittenten bei einer Wandelanleihe) und (3) von CSAM wird ein Look-through-Ansatz für Zielfonds angewendet. Die Abdeckungsrate ist nach Wertpapieren gewichtet. Weitere Informationen zur MSCI-Methodik finden Sie unter www.msci.com/esg-investing .
Firmeneigenes ESG-Signal für festverzinsliche Anlagen	Zum Zwecke des Risikomanagements integriert der Anlageverwalter ESG-Faktoren in die Wertpapieranalyse, um eine firmeneigene Kaskade zu entwickeln, die ESG-Ratings mehrerer Datenanbieter kombiniert. Als externe Datenquellen werden Lucror, MSCI, 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.
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.
Yield to Maturity/Yield to Worst	Die angegebene Yield to Maturity/Yield to Worst wird per 31.07.2024 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.

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

Hier wurden MSCI-Informationen verwendet; ©2024 MSCI und/oder dessen Tochtergesellschaften. Mit Genehmigung verwendet, alle Rechte vorbehalten; siehe [msci.com/disclaimer](https://www.msci.com/disclaimer).

Dieses Material stellt Marketingmaterial der UBS AG und/oder mit ihr verbundene Unternehmen (nachfolgend «UBS», «wir», «uns» oder «user» 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 Verkaufsbedingungen 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 Fondssaktien 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.

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 Fondssaktien 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 Analyserahmen/-methoden. 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-Angleichung 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., Kalandergasse 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.