

Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Secured High Yield NTH CHF

Obligationen | thesaurierend | Oktober 2024 - Marketingmaterial

Fondsbeschreibung

Der Fonds investiert primär in besicherte hochverzinsliche Unternehmensanleihen mit einem Rating zwischen BB+ bis B- in Nordamerika und Europa. Der Portfoliomanager betreibt eine sorgfältige Titelauswahl und passt die Asset Allokation aktiv an das sich verändernde Marktumfeld an.

Währungsschwankungen zwischen der Währung dieser Anteilsklasse und den Anlagewährungen dieses Fonds werden abgesichert (Anlagewährungs-Hedging)*.

Produktlinien und Nachhaltigkeitsansätze in Anwendung

Bei der Auswahl von Anlagen kommen die nachfolgend illustrierten und in den "Erläuterungen zu Produktlinien und Nachhaltigkeitsansätzen" beschriebenen Produktlinien und Ansätze zur Anwendung.



Hinweis:

- Aufgehellte dargestellte Produktlinien und Ansätze sind für vorliegendes Vermögen nicht anwendbar.
- Ausschlüsse in Anlehnung an SVVK-ASIR kommen in allen drei Produktlinien (Traditional (nicht nachhaltig), Responsible und Sustainable) zur Anwendung.

Swisscanto Sustainability Rating

hoch **A** **B** **C** **D** **E** **F** **G** niedrig

Profil/Eignung

Dieses Produkt ist für Anleger geeignet, welche

- mindestens einen mittelfristigen Anlagehorizont haben.
- vom attraktiven Risiko-Ertragsverhältnis von besicherten Hochzinsanleihen profitieren möchten.
- in diesem Marktsegment einem aktiven Portfoliomanagement vertrauen.
- die notwendige Risikotoleranz gegenüber den vergleichsweise höheren Kreditrisiken dieser Anlageklasse haben.

Risikoindikator

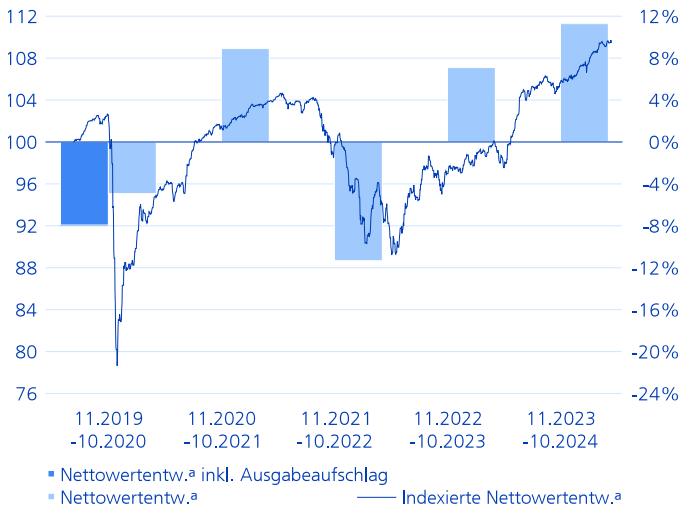
tief **1** **2** **3** **4** **5** **6** **7** hoch

Fondsdaten

NAV pro Anteil (31.10.2024)	CHF 111.84
52-Wochen-Hoch (30.10.2024)	CHF 111.87
52-Wochen-Tief (02.11.2023)	CHF 101.28
Fondsdomizil	Luxemburg
Referenzwährung Anteilsklasse	CHF
Fondswährung	USD
Abschluss Rechnungsjahr	31.01.
ISIN-Nummer	LU1706092639
Bloomberg	SWSHNTH LX
WKN	A2H632
Lancierungsdatum Anteilsklasse	31.10.2017
Lancierungsdatum Fonds	27.06.2014
Start Performancemessung	01.11.2017
Änderung der Nachhaltigkeitspolitik	05.10.2020
Klassenvermögen (Mio.)	CHF 20.20
Fondsvermögen (Mio.)	CHF 208.19
Ausstehende Anteile	180'993.000
Benchmark	Customized Benchmark
SFDR	Artikel 8
Pauschale Verwaltungskomm. p.a.	0.00%
Total Expense Ratio p.a.	0.01%
Swinging Single Pricing	Ja
Verwaltungsgesellschaft	Swisscanto Asset Management International S.A., Luxemburg
Portfolio Management	Zürcher Kantonalbank
Depotbank	CACEIS BANK SA

Wertentwicklung

Indexierte Wertentwicklung und Wertentwicklung in %¹



Indexierte Wertentwicklung (linke Skala). Wertentwicklung in Prozent pro Jahr (rechte Skala).

Wertentwicklung in %²

Seit	1Mt	3Mte	1J	3J	5J	Start
				p.a.	p.a.	p.a.
Nettowertentw. ^a	-0.05	1.74	11.29	1.86	1.82	1.58
Bruttowertentw. ^b	-0.05	1.74	11.30	1.87	1.83	1.59
Benchmark	-0.29	1.34	10.29	0.72	1.45	1.59

Customized Benchmark: BofA/ML Sec. HY EUR 50.00%; BofA/ML Sec. HY USD TR HCHF 50.00%.

Wertentwicklung Periode in %^{1,2}

Periode	11.2019 -10.2020	11.2020 -10.2021	11.2021 -10.2022	11.2022 -10.2023	11.2023 -10.2024
Nettowertentw. ^a inkl. Ausgabeaufschlag	-7.92	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.
Nettowertentw. ^a	-4.92	8.91	-11.33	7.10	11.29
Bruttowertentw. ^b	-4.91	8.92	-11.32	7.11	11.30
Benchmark	-2.23	7.57	-11.36	4.52	10.29

Risikobetrachtung in der Vergangenheit

annualisiert/realisiert	1J	3J	5J
Volatilität Fonds	4.10%	7.45%	10.54%
Volatilität Benchmark	4.07%	7.63%	9.37%
Beta	1.00	0.97	1.11
Sharpe Ratio	2.25	0.16	0.16
Jensen's Alpha	0.88%	1.13%	0.21%
Information Ratio	2.30	1.13	0.20

Positionskennzahlen

	Fonds	BM
Anzahl Positionen	235	658
Modified Duration	2.62	2.66
Yield (ohne Währungsabsicherung)	6.87%	6.66%
Restlaufzeit in Jahren	4.28	4.25
Durchschnittlicher Coupon	7.21%	6.42%
Durchschnittsrating	B+	B+
Anzahl Direktanlagen	199	n.v.
Barmittel	1.43%	n.v.

¹ Jahr/Periode: Seit Start Performancemessung (Start Messung Wertentwicklung) oder maximal seit den letzten 5 Jahren/Perioden.

² Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

^a Die dargestellte Wertentwicklung ist abzüglich aller regelmässig anfallenden Fondsgebühren. Darüberhinausgehende, eventuell anfallende Kosten, welche dem Fondsvermögen direkt belastet werden können, im Verkaufsprospekt des Fonds offengelegt.

^b Die abgebildete Bruttowertentwicklung ist vor Abzug aller regelmässig anfallenden Fondsgebühren.

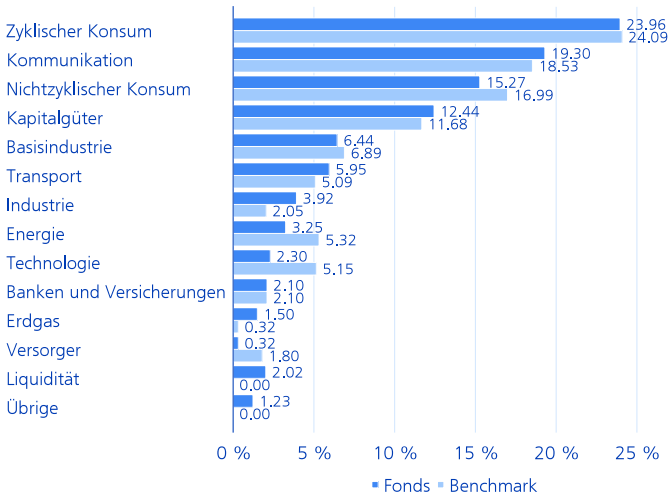
Die angegebene Wertentwicklung ist vergangenheitsbezogen und ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die Berechnung erfolgt in der Referenzwährung der Anteilsklasse. Die Wertentwicklung in anderen Währungen kann infolge Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Daten zur Wertentwicklung wurden auf Basis der Wiederanlage etwaiger Ausschüttungen berechnet. Sie berücksichtigen die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsgebühren). Die Nettowertentwicklung inkl. Ausgabeaufschlag stellt die Wertentwicklung nach Abzug von Gebühren dar und berücksichtigt den max. anfallenden Ausgabeaufschlag in Höhe von 3.00%.

Quelle: Swisscanto Fondsleitung AG

*Es kann zu einer Über- oder Unterbesicherung kommen.

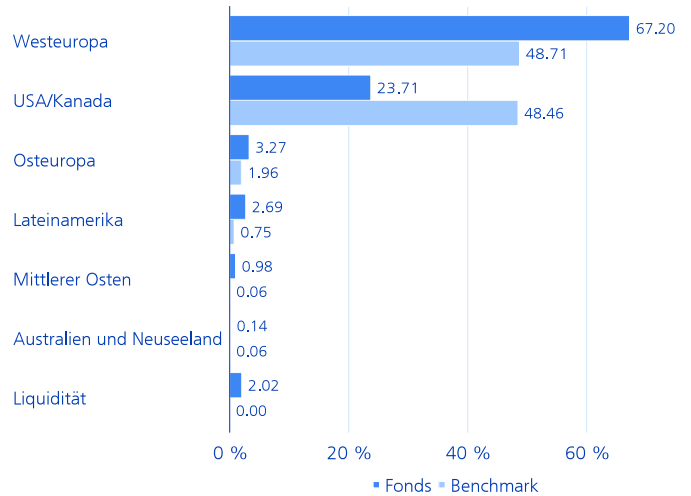
Breakdowns

Aufteilung nach Sektoren in %



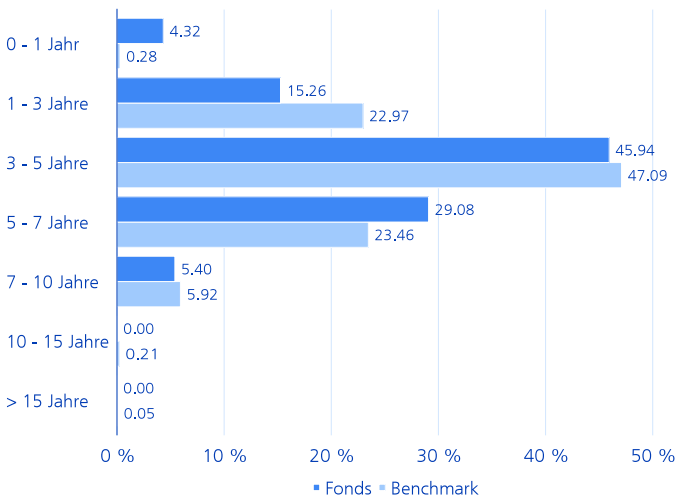
Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

Aufteilung nach Regionen in %



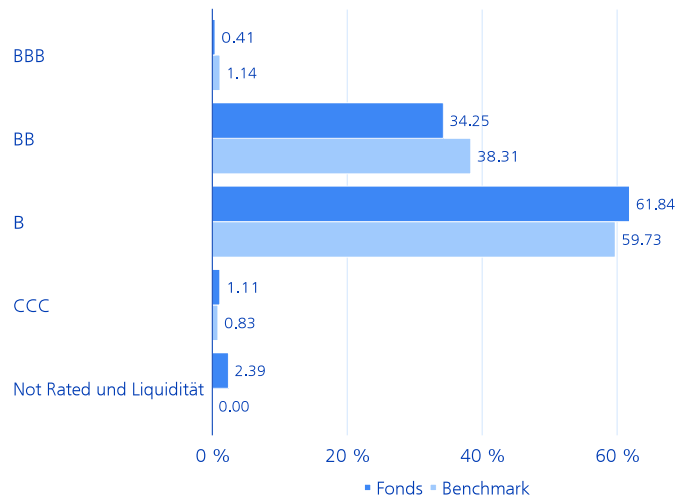
Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

Restlaufzeitaufteilung in %



Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

Aufteilung nach Bonität in %



Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

Die grössten Schuldner in %

Schuldner	Fonds (%)	BM (%)
Optics Bidco SpA	2.14	1.69
Cirsa Finance International Sarl	2.00	0.73
Zegona Finance PLC	1.91	0.67
Community Health Systems Inc	1.80	1.05
Holdco SASU	1.64	1.22
Comcast UK Cable Partners Ltd	1.61	2.00
INEOS Styrolution Group GmbH	1.47	0.79
Bellis Finco PLC	1.47	0.91
Frontier Southwest Inc	1.46	0.81
Pinnacle Bidco PLC	1.46	0.46

Erläuterungen zu Produktlinien und Nachhaltigkeitsansätzen

Produktlinien

Das Nachhaltigkeitsprodukteangebot umfasst zwei Produktlinien, in welchen unterschiedliche Nachhaltigkeitsansätze angewendet werden. Die Produktlinie «Responsible» beinhaltet standardmässig die Anwendung von Ausschlusskriterien, die systematische ESG-Analyse als integraler Bestandteil des Anlageprozesses sowie eine Reduktion der CO₂e-Intensität der Anlagen. Die Produktlinie «Sustainable» umfasst neben den vorgenannten Ansätzen die Anwendung noch umfangreicherer Ausschlüsse und investiert zudem in SDG-Leader oder ESG-Leader (Sustainable Purpose). Die Ausschlüsse in Anlehnung an SVVK-ASIR kommen in allen Produktlinien zur Anwendung (auch bei den nicht nachhaltig verwalteten Vermögen). Diese beinhalten vor allem Hersteller geächteter Waffen und können neben Unternehmen auch Staaten umfassen.

Stewardship - Voting / Engagement



Als Aktionärin führen wir aktiv einen kontinuierlichen Dialog mit den Unternehmensleitungen. Dieser erfolgt gemäss den Engagement-Richtlinien des Asset Managements der Zürcher Kantonalbank. Firmen werden unter anderem aufgefordert, ehrgeizige Treibhausgas-Reduktionsziele zu formulieren, diese konsequent umzusetzen und transparent darüber zu berichten. Unsere Engagement-Aktivitäten und -Richtlinien werden auf <https://www.zkb.ch/de/unternehmen/asset-management/nachhaltigkeit/investment-stewardship.html> publiziert. Unsere Abstimmungsrichtlinie stützt sich ab auf schweizerische und internationale Corporate Governance Grundsätze und auf die Prinzipien für verantwortliches Investieren der Vereinten Nationen (UN PRI). Der Schwellenwert für die Ausübung von Stimmrechten in unseren ausländischen Stimmrechtmärkten liegt bei CHF 5 Millionen für in der Schweiz domizilierte Fonds und bei CHF 2 Millionen für in Luxemburg domizilierte Fonds je Aktienposition. Bei Schweizer Aktien stimmen wir flächendeckend ab. Unser Abstimmungsverhalten ist einsehbar unter: <https://www.swisscanto.com/voting>

Kontroversen - Ausschlüsse Responsible



Anwendung weiterer Ausschlusskriterien - ergänzend zu den Ausschlüssen in Anlehnung an SVVK-ASIR - zur Reduktion von Nachhaltigkeitsrisiken und mit dem Ziel, keine Investitionen in Titel mit aus Nachhaltigkeitssicht kritischen Geschäftsmodellen zu tätigen. Die Ausschlusskriterien beziehen sich auf Unternehmen, die in Verbindung stehen mit der Förderung von Kohle (ex Metallproduktion); > 5% Umsatz)*, mit Kohlereserven (ex Metallproduktion)*, der Herstellung von Waffen und Munition, der Herstellung von Kriegstechnik (> 5% Umsatz), der Herstellung von Pornografie, ausbeuterischer Kinderarbeit und/oder UN-Global-Compact-Verstössen (Green und Sustainability Bonds gegebenenfalls ausgenommen). Verstösse gegen die UN-Global-Compact-Prinzipien, die unser Screening hervorbringt, werden von unseren Analysten noch einmal detailliert überprüft. Im Rahmen des Engagements suchen wir den Dialog und fordern die Unternehmen dazu auf, ihr Verhalten zu ändern. Tritt innert angemessener Zeit keine Änderung ein, sind bestehende Anlagen zu veräussern. *Ausgenommen Green und Sustainability Bonds

ESG - Systematische ESG-Integration



Die systematische Analyse von ESG-Kriterien ist integraler Bestandteil des aktiven Anlageprozesses, mit dem Ziel, Risiken und Opportunitäten aufgrund von ESG-Trends frühzeitig zu erkennen. ESG-Kriterien ergänzen die reine Finanzanalyse und führen zu fundierteren Anlageentscheidungen.

Klima - Pariser Klimaabkommen < 2 °C



Nach Massgabe des Pariser Klimaabkommens ist die Investitionstätigkeit des Portfolios auf eine Reduktion der CO₂e-Intensität der Anlagen von mindestens 4% pro Jahr ausgerichtet. Die Zielvorgabe der Anlagestrategie richtet sich an der CO₂e-Intensität des Anlageuniversums per Ende 2019 aus.

SDGs - Sustainable Purpose



Der "Sustainable Purpose"-Ansatz fokussiert auf Rendite durch Investitionen in Unternehmen und Staaten mit gesellschaftlichem Nutzen (SDG-Leader). SDG-Leader setzen ihre Investitionskraft ein, um umwelt- und sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen zu schaffen. Sie leisten damit einen Beitrag zur Erfüllung eines oder mehrerer Nachhaltigkeitsziele der UNO (UN SDG). Zu Diversifikationszwecken kann überdies mittels eines Best-in-Class-Ansatzes auch in Titel investiert werden, die hinsichtlich ESG-Kriterien als überdurchschnittlich positiv eingeschätzt werden (ESG-Leader).

Hinweis:

- Aufgehellt dargestellte Produktlinien und Ansätze sind für vorliegendes Vermögen nicht anwendbar.
- Ausschlüsse in Anlehnung an SVVK-ASIR kommen in allen drei Produktlinien (Traditional (nicht nachhaltig), Responsible und Sustainable) zur Anwendung.

Weiterführende Angaben

Weitere, ergänzende produktspezifische Ausführungen bezüglich der angewendeten Nachhaltigkeitsansätze finden sich in den massgeblichen Rechtsdokumenten unter products.swisscanto.com.

Nachhaltigkeitsansätze

Die Nachhaltigkeitsansätze gelten für das gesamte Vermögen oder für einen wesentlichen Teil des Vermögens. Genaue Angaben hierzu finden sich im Prospekt, Fondsvertrag bzw. in den Anlagerichtlinien.

CO₂e

CO₂-Äquivalente (CO₂e) sind eine Masseinheit zur Vereinheitlichung der Klimawirkung der Treibhausgase Kohlendioxid (CO₂), Methan (CH₄), Lachgas (N₂O) und fluorierte Treibhausgase (FCKW). Alle diese Gase weisen eine unterschiedliche Verweildauer in der Atmosphäre aus und tragen nicht in gleichem Masse zum Treibhauseffekt bei.

ESG

ESG steht für die Aspekte Umwelt (Environment; E), Soziales (Social; S) und Corporate Governance (Governance; G).

SVVK-ASIR

Der Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK) ist ein Zusammenschluss von institutionellen Anlegern und wurde 2015 gegründet. Der Verein erbringt für seine Mitglieder Dienstleistungen, damit sie ihre Anlageentscheide auf Umwelt, Gesellschaft und Wirtschaft ausrichten können.

Swisscanto Sustainability Rating

Das proprietäre Swisscanto Sustainability Rating gibt Auskunft über den aktuellen Nachhaltigkeitsgrad des Portfolios. Es wird aus den Werten der im Portfolio enthaltenen Kollektivvermögen und Einzeltitel berechnet und in sieben Nachhaltigkeits-Klassen von A (höchste Stufe) bis G (niedrigste Stufe) eingeteilt. Für die Berechnung des Ratings werden Unternehmungen und Staaten auf den 4 Säulen unseres Nachhaltigkeitsresearchs dediziert beurteilt: kontroverse Geschäftsfelder (Controversy), nachhaltige Unternehmungsführung (ESG), Ausstoss von Treibhausgasen (Climate) und Auswirkung der Produkte auf Umwelt und Gesellschaft (Sustainable Purpose). Das Swisscanto Sustainability Rating wird einmal pro Quartalsende neu berechnet.

Erläuterungen zum Fonds

Anlegerkreis - Bezeichnung

Institutionelle Anleger mit notwendigem Vertrag

Anlegerkreis - Beschreibung

Die N Klasse wird ausschliesslich Anlegern der Zürcher Kantonalbank mit individuellem Vermögensverwaltungsvertrag (VV) und institutionellen Anlegern mit individuellem Investitionsvertrag sowie institutionellen Anlegern anderer Kooperationspartner der Swisscanto Fondsleitung AG mit entsprechendem Vertrag angeboten. Zusätzliche Voraussetzung ist der Abschluss eines Kooperationsvertrages. Der zweite Buchstabe «T» gibt Aufschluss darüber, dass die Klasse die Erträge reinvestiert (thesaurierend). Die Bezeichnung «H» an dritter Stelle gibt Aufschluss darüber, dass die Klasse eine Währungsabsicherung (Hedging) vorsieht (wird nur bei Hedged Klassen abgebildet).

Pauschale Verwaltungskommission (PVK)

Mit der PVK werden die Fondsleitung und -administration, das Asset Management und - sofern entschädigt - der Vertrieb des Fonds wie auch die Depotbank für die von ihr erbrachten Dienstleistungen abgegolten.

Gebührenverrechnung N-Klassen

Bei den N-Klassen wird die PVK mit 0% ausgewiesen, da die PVK im Rahmen des Vermögensverwaltungsmandat erhoben wird.

Total Expense Ratio (TER)

Die TER bezeichnet die Kommissionen, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), und wird in einem Prozentsatz des Fondsvermögens ausgedrückt. Die Angabe entspricht der Höhe der TER im zuletzt abgeschlossenen Geschäftsjahr und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

Swinging Single Pricing (SSP)

Situative Korrektur des für die Berechnung des Ausgabe- und Rücknahmepreises massgebenden Inventarwertes nach oben oder unten je nach überwiegenden Anteilausgaben oder Rücknahmen, wobei sich der Korrektur (Swing)-Faktor nach der Höhe der Kosten richtet, die dem Anlagefonds bei der Anpassung des Portefeuilles an die zu- bzw. abgeflossenen Mittel entstehen (neutralisiert die den Anlagefonds bei der Anpassung des Vermögens an Mittelzu- und -abflüsse entstehenden Kosten). Die ausgewiesene Wertentwicklung (Brutto/Netto) kann eine Swing-Price Anpassung beinhalten.

Vergleichsbenchmark

Es handelt sich hier lediglich um eine Vergleichsbenchmark. Die Performance des Fonds steht in keiner Abhängigkeit zur Benchmark, insbesondere im Hinblick auf die Portfoliozusammensetzung.

Erläuterung der allgemeinen Risiken

Mit der Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragschwankungen, verbunden. Anlagen in Fremdwährungen weisen Wechselkurschwankungen auf. Weitere erhebliche Risiken stellen das Verwahrungs- sowie das Gegenparteirisiko dar. Wir verweisen auf die detaillierte Beschreibung der verschiedenen Risiken, die im Verkaufsprospekt aufgeführt werden.

Risikoindikator

Die zur Berechnung der Risiko- und Ertragskategorie verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil herangezogen werden. Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie kann durchaus Veränderungen unterliegen. Die niedrigste Risikokategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Es besteht keine Kapitalgarantie bzw. kein Kapitalschutz. Das Risiko des Kapitalverlustes wird vom Anleger getragen.

Hedging

NAV-Hedging: Währungsschwankungen zwischen der Währung dieser Anteilklasse und der Fondswährung werden abgesichert. Ziel des NAV-Hedging ist, die Performance in der Fondswährung in die Performance der Währung dieser Anteilklasse zu überführen. Aufgrund von Marktschwankungen oder aus Kostenüberlegungen kann es zu einer Über- oder Unterbesicherung kommen.

Anlagewährungs-Hedging: Währungsschwankungen zwischen der Währung dieser Anteilklasse und den Anlagewährungen dieses Fonds werden abgesichert. Ziel des Anlagewährungs-Hedgings ist, die Anlagewährungen dieses Teilvermögens gegenüber der Währung dieser Anteilklasse abzusichern. Aufgrund von Marktschwankungen oder aus Kostenüberlegungen kann es zu einer Über- oder Unterbesicherung kommen.

Portfolio Allokationen

Alle Allokationen beziehen sich auf investiertes Fondskapital auf 100% adjustiert. Geringe Abweichungen der Differenzen können aufgrund von Rundungen auftreten. Die Gewichtung des Geldmarkts kann das synthetische Exposure aus der Aktien-Absicherungsstrategie beinhalten.

Volatilität

Die Volatilität ist ein statistisches Risikomass, das angibt, wie stark die absoluten Renditen einer Anlage oder eines Portfolios durchschnittlich pro Jahr um deren Mittelwert schwanken.

Beta

Zeigt die relative Schwankungsbreite eines Wertpapiers im Verhältnis zum Gesamtmarkt. Sie misst die Sensitivität des Wertpapiers bezüglich dessen Kursänderungen gegenüber dem Gesamtmarkt. Liegt der Wert zwischen 0 - 1 ist die Kursänderung geringer als jene des Marktes. Ist das Beta grösser als 1 ist die Kursänderung des Wertpapiers im Durchschnitt höher als jene des Marktes. Ist sie kleiner als 0 wird eine gegenläufige Kursentwicklung des Wertpapiers zur Marktentwicklung beschrieben. Bei 0 ist keine Abhängigkeit zu erkennen.

Sharpe Ratio

Die Sharpe Ratio ist ein Performancemass, das die risikobereinigte Überschussrendite (Differenz zwischen Portfoliorendite und der risikolosen Rendite) im Verhältnis zum eingegangenen Anlagerisiko (Volatilität) zeigt.

Jensen's Alpha

Das Jensen's Alpha misst die Mehrrendite, die gegenüber einer vergleichbaren passiven Anlage (d.h. einer Anlage mit identischem Marktrisiko bzw. Beta) erreicht wird. Das Jensen's Alpha dient zur Beurteilung der Leistung eines Portfolio Managers. Es unterscheidet sich von der relativen Rendite (Überschussrendite), die nicht risikobereinigt ist.

Information Ratio

Die Information Ratio zeigt das Verhältnis zwischen der Unter- respektive Überperformance und dem Tracking Error. Sie gibt an, wie viel Mehr- oder Minderrendite pro Einheit eingegangenen aktiven Risiko erzielt wurde respektive inwieweit sich das aktive Risiko durch eine höhere Rendite ausbezahlt hat.

Modified Duration

Die Modified Duration gibt an, um wie viel Prozent sich der Kurs einer Anleihe ändert, wenn sich das Marktzinnsniveau um einen Prozentpunkt ändert.

Restlaufzeit in Jahren

Die Laufzeit eines Geldmarktpapiers wie auch einer Obligation wird aufgrund des frühestmöglichen Rückzahlungszeitpunktes ermittelt. Die durchschnittliche Restlaufzeit eines Anlagefonds ergibt sich aus dem gewichteten Mittel der Laufzeiten der einzelnen Titel vom Bewertungszeitpunkt bis zur Rückzahlung.

Effektive Liquidität

Unter Barmittel weisen wir die effektive Liquidität aller Bankkonten als Summe in % aus. Die Barmittel in Fremdwährungen werden in die Fondswährung umgerechnet und summiert.

Direkte Investition

Anzahl Direktanlagen (direkt gehaltene Anlagen) weisen wir die Summe aller Einzelanlagen ohne die Einzelpositionen der Swisssanto Zielfonds aus.

Yield (ohne Währungsabsicherung)

Yield bezeichnet die durationsgewichtete Portfoliorendite in Lokalwährung. Allfällige Währungsabsicherungen werden nicht berücksichtigt.

Durchschnittlicher Coupon

Zur Berechnung des durchschnittlichen Coupons werden die Coupons mit dem jeweiligen ausstehenden Volumen der investierten Anleihen gewichtet.

SFDR

Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR).

ISO Zertifizierung

Das Asset Management der Zürcher Kantonalbank ist ISO 9001 zertifiziert. Die Garantiemarke ISO 9001 gewährleistet, dass der Gebrauchsberechtigte über ein Managementsystem verfügt, das die Anforderungen eines entsprechenden, anerkannten Normmodells erfüllt und durch die Schweizerische Vereinigung für Qualitäts- und Management-Systeme (SQS) erfolgreich zertifiziert/bewertet wurde.

Rechtlicher Hinweis

Das vorliegende Dokument dient ausschliesslich Informations- und Werbezwecken, ist für die Verbreitung in Deutschland bestimmt, und richtet sich nicht an Personen in anderen Ländern und an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbieten. Der Fonds ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) im Sinne der EU Richtlinie 2009/65/EG, der der Aufsicht der luxemburgischen Aufsichtsbehörde (CSSF) untersteht. Der Fonds ist zum Vertrieb in Deutschland bei der dafür zuständigen deutschen Aufsichtsbehörde (Bafin) gemeldet.

Jede Investition ist mit Risiken, insbesondere denjenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Die Risiken sind im Verkaufsprospekt und im Basisinformationsblatt beschrieben. Wertentwicklungen und Renditen der Vergangenheit sind keine Garantie für den zukünftigen Anlageerfolg. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Total Expense Ratio (TER) bezeichnet die laufenden Kosten, die dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand) und wird als Prozentsatz des Fondsvermögens ausgedrückt. Die angegebene TER entspricht der Höhe im zuletzt abgeschlossenen Geschäftsjahr bzw. Halbjahr und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

Dieses Dokument wurde mit geschäftsüblicher Sorgfalt erstellt. Es wird keine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit der darin enthaltenen Informationen geboten und jede Haftung für Schäden abgelehnt, die sich aus der Verwendung des Dokuments ergeben. Es stellt kein Angebot und keine Empfehlung zur Zeichnung oder Rücknahme bzw. für den Erwerb, das Halten oder den Verkauf von Finanzinstrumenten dar. Dem Empfänger wird empfohlen, die Informationen – ggf unter Beizug eines Beraters – hinsichtlich ihrer Vereinbarkeit mit seinen persönlichen Verhältnissen auf rechtliche, steuerliche und andere Konsequenzen zu prüfen.

Der in diesem Dokument beschriebene Fonds ist für US-Personen gemäss den einschlägigen Regulierungen nicht verfügbar.

Die aktuellen Fondsdokumente (Verkaufsprospekt, Vertragsbedingungen, Basisinformationsblatt sowie Jahres- und Halbjahresberichte) können unter <https://products.swisscanto.com> kostenlos bezogen werden. Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte gemäss der Verordnung (EU) 2019/2088 sind auf der gleichen Internetseite abrufbar.