

CS (Lux) Cat Bond Fund IBH EUR



Informationen zum Produkt

Obligationen

94'185'141

Gesamtnettovermögen des Fonds in USD

Anteilklasse TNA, EUR 314'964	NAV der Anteilklasse, EUR 11.67	Management Fees p.a. ¹ 1.30%
---	---	---

Rendite (netto) MTD 1.48%	Rendite (netto) QTD 2.64%	Rendite (netto) YTD 6.77%
-------------------------------------	-------------------------------------	-------------------------------------

Fondsdetails

Investment Manager	Niklaus Hilti, Fabian Wochele
Emissionsdatum des Fonds	18.01.2021
Emissionsdatum der Anteilklasse	18.01.2021
Anteilklasse	IBH
Emissionswährung	EUR
Dividenden-Typ	Akkumulierend
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN	LU2250178915
Benchmark	No benchmark

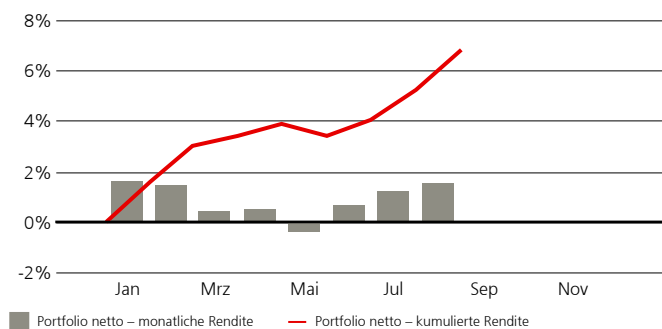
Anlagepolitik

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

Investieren ist mit Risiken verbunden, darunter das Risiko eines Kapitalverlusts. Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Rendite. Weder die simulierte noch die historische Wertentwicklung ist ein zuverlässiger Indikator für aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung.

Renditeübersicht – monatlich & kumuliert

Seit 01.01.2024



Renditeübersicht – kumuliert

Seit 01.02.2016



Die Nettowertentwicklung stellt den Net Asset Value pro Anteil dar und berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Gebühren (z. B. Verwaltungsgebühren, Fonds-Depotgebühren), einen ggf. anfallenden Ausgabeaufschlag in Höhe von bis zu 3 %, einen ggf. anfallenden Rücknahmeabschlag in Höhe von bis zu 0 % und alle Kosten auf Kundenebene mit Ausnahme der Kunden-Depotgebühren, die sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken würden.

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

Renditeübersicht – monatlich & YTD

Seit 01.01.2024, in %

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Juli	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
Portfolio netto	1.56	1.44	0.36	0.44	-0.44	0.62	1.14	1.48					6.77

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 rollend

Seit 01.09.2016, in %

	09-2016 - 08-2017	09-2017 - 08-2018	09-2018 - 08-2019	09-2019 - 08-2020	09-2020 - 08-2021	09-2021 - 08-2022	09-2022 - 08-2023	09-2023 - 08-2024
Portfolio netto	0.70	-2.11	-5.62	3.71	3.58	1.09	3.14	11.14
Portfolio netto inkl. max. Ausgabe- und Rücknahmeaufschlag	-2.23	-2.11	-5.62	3.71	3.58	1.09	3.14	11.14

Die Nettowertentwicklung stellt den Net Asset Value pro Anteil dar und berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Gebühren (z. B. Verwaltungsgebühren, Fonds-Depotgebühren), einen ggf. anfallenden Ausgabeaufschlag in Höhe von bis zu 3 %, einen ggf. anfallenden Rücknahmeaufschlag in Höhe von bis zu 0 % und alle Kosten auf Kundenebene mit Ausnahme der Kunden-Depotgebühren, die sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken würden.

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

Renditeübersicht

in %

	Rollende Renditen		Annualisierte Renditen		
	1 Monate	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Portfolio netto	1.48	3.27	11.14	5.04	4.48

Kennzahlen

	Portfolio
Anzahl Positionen	103
Erwartete jährliche Verlustrendite in USD	15.70%
Grösste Position in % des NAV	3.34%

Risikoübersicht – ex post

in %

	Annualisiertes Risiko, in %		
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Portfoliovolatilität	3.12	4.57	3.84

Risikokennzahlen

	Portfolio
99%-Perzentil (VaR)	-21.96%
95%-Perzentil (VaR)	-3.74%
Erwarteter Jahresverlust	3.04%

Mögliche Risiken

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

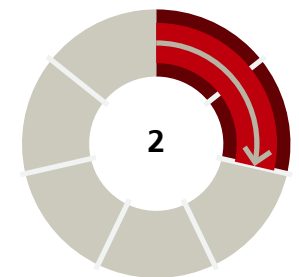
- Ereignisrisiko: Sollte ein auslösendes Ereignis eintreten, werden vom Fonds gehaltene Vermögenswerte abgeschrieben, was zu einem erheblichen Wertverlust führen kann.
- Portfolio-Konzentrationsrisiko: Zum Beispiel aufgrund der begrenzten Anzahl unabhängiger Versicherungsrisiken, die von Cat Bonds abgedeckt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

Die Anlageziele, Risiken, Gebühren und Kosten des Produkts sowie umfangreichere Informationen dazu sind dem Prospekt zu entnehmen, der vor der Anlage sorgfältig gelesen werden sollte.

Anleger können den investierten Betrag vollständig oder teilweise verlieren. Bei der in dieser Marketingmitteilung beworbenen Anlage handelt es sich um den Erwerb von Fondsaktien oder -anteilen und nicht um den Erwerb von zugrundeliegenden Vermögenswerten. Die zugrunde liegenden Vermögenswerte sind ausschliessliches Eigentum des Fonds. Bei jeder Investitionsentscheidung sollten sämtliche Merkmale oder Ziele des beworbenen Fonds berücksichtigt werden, wie sie in dessen Verkaufsprospekt oder ähnlichen rechtlichen Unterlagen beschrieben sind.

Risikoprofil²

PRIIP SRI



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

² Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen, und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln. Beachten Sie das Währungsrisiko, wenn Ihre Referenzwährung anders lautet als die Währung des Produkts. Sie erhalten unter Umständen Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Anleger werden darauf hingewiesen, dass das Produkt weiteren Risiken ausgesetzt sein könnte, wie etwa operationellen, 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.

Vermögensstruktur nach Risikoklasse

	1. Ereignis	2. Ereignis	1. Ereignis 2. Ereignis
USA Wind	33.91%	2.80%	
USA Erdbeben	18.82%	3.06%	
USA Waldbrand	2.01%	0.70%	
Kanada Wind & Erdbeben	4.96%	2.83%	
Europa Wind	3.74%	0.45%	
Japan Taifun	5.13%	1.79%	
Japan Erdbeben	2.46%	0.71%	
AUS Taifun	0.25%	0.23%	
AUS Erdbeben	1.12%	0.71%	
NZ Erdbeben	1.36%	0.71%	
Latein-Amerika Erdbeben	1.08%	0.00%	
Man Made	2.22%	0.00%	
Life	0.26%	0.00%	

Historische Ereignisse und ihre geschätzten Auswirkungen

	Portfolio	Geschätzte Auswirkungen
Harvey, Irma & Maria (USA Wind)	10.00%	
Katrina (USA Wind)	8.51%	
Andrew (USA Wind)	7.89%	
Northridge (USA Erdbeben)	4.87%	
Lothar (Europa Wind)	2.24%	
Kyriell (Europa Wind)	1.74%	
Christchurch (NZ Erdbeben)	1.26%	
Jebi (Japan Taifun)	1.07%	
Chile Bio-Bio (Latein-Amerika Erdbeben)	0.85%	
Kobe (Japan Erdbeben)	0.15%	

Fondsstatistik - ex post

	3 Jahre Portfolio	5 Jahre Portfolio
Maximaler Drawdown, in %	-6.57	-6.57

Schlüsselidentifikatoren

Wertschriftenname	Credit Suisse (Lux) Cat Bond Fund IBH EUR
Bloomberg Ticker	CRLCBIE LX
Valoren-Nr.	57847439
Benchmark	No benchmark

Kennzahlen

Fondsleitung	Credit Suisse Fund Management S.A.
OGAW	Ja
SFDR Klassifizierung ³	Artikel 8
Ende des Geschäftsjahres	30. November
Wertpapierleihe	Nein
Laufende Kosten ⁴	2.11%
Zeichnungsfrequenz	wöchentlich
Abrechnungsfrist für Zeichnungen	T + 2
Rücknahmefrequenz	wöchentlich
Abrechnungsfrist für Rücknahmen	T + 3
Zeichnungsschluss	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP*)	partial swing NAV

ESG-Ansatz

Dieser Fonds bewirbt ökologische, soziale und Governance-Merkmale im Sinne von Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Er wendet die nachhaltige Anlagepolitik von CSAM (www.credit-suisse.com/esg), einschliesslich normenbasierter, wertebasierter und geschäftsgebarensbasierter Ausschlüsse, auf die Sponsoren von Cat Bonds an. Die Credit Suisse Insurance Linked Strategies (CSILS) hat ein ESG-Rahmenwerk («CSILS ESG Framework») eingeführt, das Aktivitäten im Zusammenhang mit nachhaltigen Anlagen leitet und regelt. Das CSILS ESG Framework legt fest, wie ESG-Faktoren vom Anlageverwalter berücksichtigt werden, um Cat Bonds zu identifizieren und die langfristigen Anlageziele und -grundsätze des Fonds zu erreichen und dabei zugleich bestimmte Nachhaltigkeitsrisiken zu steuern. Weitere Informationen zu den ESG-Anlagekriterien und den nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten des Fonds finden Sie in den rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Dokumenten des Fonds (wie z. B. dem Verkaufsprospekt) und unter credit-suisse.com/esg. Neben nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten sollten bei der Entscheidung für eine Investition in den Fonds alle Ziele und Merkmale des Fonds berücksichtigt werden, wie im Verkaufsprospekt oder in den Informationen beschrieben, die den Anlegern gegenüber gemäss den geltenden Vorschriften offengelegt werden.

ESG-Merkmale

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

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

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

⁵ Active Ownership ist Teil der Strategie des Fonds, im besten Interesse seiner Anlegerinnen und Anleger zu handeln sowie den langfristigen Wert ihrer Anlagen zu erhalten und zu optimieren. Um Best Practices zu fördern und sicherzustellen, dass die Unternehmen, in die investiert wird, nachhaltig und langfristig erfolgreich sind, ist Active Ownership so ausgestaltet, dass es diese Unternehmen auf zwei Ebenen beeinflusst: erstens durch Stimmrechtsvertretung und zweitens durch Engagement. Im Falle von Anlagen in andere Fonds (Zielfonds) hat der Fonds keine oder nur eine begrenzte Möglichkeit, hinsichtlich des Zielfonds bzw. der Unternehmen, in die der Zielfonds investiert, Active Ownership auszuüben.

ESG-Übersicht

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

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

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

Vermögensstruktur nach ESG-Cat-Gesamt-Score

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

	Portfolio	Anlageuni- versum	Portfolio Anlageuniversum
> 8.5	1.54	3.60	
7 – 8.5	82.56	78.57	
5.5 – 7	15.90	14.22	
< 5.5	0.00	3.60	
Nicht bewertet	0.00	0.00	

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

Glossar

Akkumulierend	Beschreibt das reinvestieren der Dividenden in einem Portfolio
Annualisierte Rendite	Ein Mass für die durchschnittliche Wertsteigerung einer Anlage pro Jahr innerhalb eines bestimmten Zeitraums.
Annualisiertes Risiko	Das annualisierte Risiko ist eine Kennzahl, mit der das Risiko eines Fonds gemessen wird. Es beschreibt die Bandbreite der Renditen, welche im Beobachtungszeitraum erzielt wurden bzw. mit der grössten Wahrscheinlichkeit erzielt werden. Eine höhere Volatilität impliziert ein höheres Risiko.
ESG affin	Dieses Produkt tätigt Anlagen, welche die Nachhaltigkeitsmerkmale der Unternehmen im Anlageprozess ausdrücklich bewerten und berücksichtigen.
Eigene interne ILS-ESG-Bewertungsmethodologie von CSAM	Der Investment Manager verfügt über ein umfassendes ESG Framework («CSILS ESG Framework»), das die Integration bestimmter ökologischer und sozialer Merkmale in den Anlageprozess leitet und regelt. Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospekt.
ESG-Benchmark	Ein Kreuz im Kästchen «ESG-Referenzindex» zeigt an, dass die ESG-Performance des Portfolios im ESG-Abschnitt dieses Dokuments mit einem ESG-Index verglichen wird. Der Fonds greift zur Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften nicht auf einen Referenzindex zurück.
Ex post	Bezieht sich auf Kennzahlen, die auf historischen Daten basieren.
Erwartete jährliche Verlustrendite	Die erwartete jährliche Rendite ohne Verlust entspricht der erwarteten Gesamtrendite, wenn alle Instrumente im Portfolio bis zur Fälligkeit gehalten werden, und umfasst einen kurzfristigen Zinssatz, der die erwartete Sicherheitenrendite darstellt. «Ohne Verlust» bezieht sich auf das Nichteintreten von Katastropheneignissen, die zu einem Nominalverlust führen. Es sind keine Kosten, Portfolioänderungen, Marktschwankungen und potenziellen Ausfälle berücksichtigt.
Anlageuniversum	Das Anlageuniversum besteht aus allen relevanten Cat Bonds am Cat-Bond-Markt.
Risikokennzahlen	Die Risikokennzahlen (d. h. 95%- und 99%-Perzentil – jährlicher VaR und jährlicher erwarteter Verlust) beruhen auf tatsächlichen Portfoliopositionsdaten. Es handelt sich bei allen Risikokennzahlen um modellierte Zahlen, die mithilfe eines Katastrophenrisikomodells eines Drittanbieters erstellt werden und Modellierungsunsicherheiten sowie Änderungen der Annahmen im Laufe der Zeit unterliegen. Das Risikomodell verwendet Monte-Carlo-Simulationen, wobei mehrere hunderttausende Katastropheneignisse generiert und ihre finanziellen Auswirkungen auf das Portfolio berechnet werden. Der jährliche erwartete Verlust ist der simulierte durchschnittliche Verlust pro Jahr. Die Werte bezüglich 95%- und 99%-Perzentil – jährlicher VaR ergeben sich aus der erwarteten jährlichen Rendite ohne Verlust in USD abzüglich der modellierten jährlichen aggregierten Verluste entsprechend dem jeweiligen Perzentil.
Maximaler Drawdown	Beschreibt das schlechteste Resultat (in Prozent), welches im Beobachtungszeitraum realisiert wurde.
MTD	Seit Monatsbeginn (Month-to-date)
NAV	Nettoinventarwert (Net Asset Value)
Nicht bewertet	Diese Kategorie besteht aus allen Wertpapieren innerhalb des Anlageuniversums, für die kein Rating ermittelt wurde. Im Allgemeinen werden alle relevanten Cat Bonds am Cat-Bond-Markt vom Anlageteam bewertet. Es können jedoch Anlagen ohne Bewertung vorhanden sein (z. B. im Zusammenhang mit Wesentlichkeit und/oder Terminierung).
Laufende Kosten	Die Berechnung der laufenden Kosten basiert auf der Richtlinie Committee of European Securities Regulators/10-674. Für maximal 12 Monate ab dem Ende des Geschäftsjahres und seit der Auflegung des Fonds basieren die Angaben zu den laufenden Kosten auf den geschätzten Kosten. Danach entsprechen die laufenden Kosten der TER gemäss dem letzten Jahresbericht. Ausgenommen sind Performance Fees und Portfoliotransaktionskosten, mit Ausnahme von vom Fonds bezahlten Ausgabe- und Rücknahmekosten beim Kauf oder Verkauf von Aktien/Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen.
ESG-Cat-Gesamt-Score	Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Faktoren bei Neuanlagen in Cat Bonds auf drei Ebenen: Sponsorebene, Transaktionsebene und Sicherheitsebene. Für jede dieser drei Ebenen wird vom Anlageverwalter eine proprietäre ESG-Beurteilung durchgeführt und eine ESG-Bewertung ermittelt, die in einen «ESG-Cat-Gesamt-Score» auf Ebene der einzelnen Cat Bonds einfließen. Darüber hinaus ordnet der Anlageverwalter einen Cat Bond gegebenenfalls einem oder mehreren der ausgewählten Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) gemäss CSILS ESG Framework zu. Zu diesem Zweck wendet der Anlageverwalter quantitative Schwellenwerte auf den gesamten, durch die Cat-Bond-Transaktionen besicherten Wert oder das Risikokapital, das durch eine Cat-Bond-Versicherungstransaktion freigesetzt wird und in Nachhaltigkeitsprojekte fließt, an. Basierend auf dieser Zuordnung erhält die Anleihe einen Score für thematische Anlagen (Thematic Investing Score), der ebenfalls in den ESG-Cat-Gesamtscore einfließt. Der ESG-Cat-Gesamt-Score wird bei den Anlageentscheidungen und der Portfoliozusammenstellung des Anlageverwalters berücksichtigt. Der ESG-Cat-Gesamtscore reicht von 0 bis 10, wobei 10 der höchsten ESG-Bewertung entspricht.
QTD	Seit Quartalsbeginn (Quarter-to-date)
Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)	Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor
Nachhaltiges Anlageziel	Wenn das Kästchen «nachhaltiges Anlageziel» angekreuzt ist, bedeutet dies, dass das Produkt CSAM-Anlagestrategien mit Kapitalallokationen in Anlagen umsetzt, die Lösungen für gesellschaftliche Herausforderungen bieten und einem nachhaltigen Anlageziel gerecht werden. Das Nachhaltigkeitsziel wird durch einen spezifischen Anlageprozess erreicht, der sich auf Anlagen konzentriert, die auf konkrete ESG-Herausforderungen abzielen. Ein nicht angekreuztes Kästchen bedeutet, dass das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel verfolgt.
Swing Pricing	Methode zur Berechnung des Nettovermögenswerts von Anlagefonds. Damit lässt sich sicherstellen, dass die Transaktionskosten, die durch die Zeichnung von neuen Anlegern und die Rücknahme von ausscheidenden Anlegern entstehen, von den neuen und ausscheidenden Anlegern und nicht den bestehenden Anlegern getragen werden.
TNA	Gesamtnettovermögen (Total Net Assets)
YTD	Seit Jahresbeginn (Year-to-date)

Warnhinweise

Vermögensstruktur	Die indikative Allokation kann sich im Laufe der Zeit ändern. Sämtliche Positionen dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und stellen keine Anlageempfehlungen der UBS dar. Dies stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Beteiligungen oder Anlagen dar.
Swinging Single Pricing	Für mehr Details verweisen wir auf das relevante Kapitel «Net Asset Value» im Fonds-Prospekt
Performance-Startdatum	Die Performanceberechnung und -darstellung beginnt mit dem ersten vollen Monat einer Anlagestrategie. Dies kann zu einem unterschiedlichen Auflegungs- und Performance-Startdatum führen.
PRIIP SRI	Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln.

Für Marketing- und Informationszwecke von UBS.

UBS Fonds nach luxemburgischem Recht.

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

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

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

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

Deutschland: Prospekte, Basisinformationsblätter (KID), die Statuten bzw. Vertragsbedingungen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte stehen, wo anwendbar, zum Zwecke der Einsicht zur Verfügung. Kopien davon können in einer dem anwendbaren lokalen Recht entsprechenden Sprache kostenlos bei Credit Suisse Fund Management S.A., 5 rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg und online unter www.fundinfo.com angefordert bzw. abgerufen 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 stülübergreifend 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.

Weitere Erläuterungen zu Finanzbegriffen unter ubs.com/glossary.

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