

## Reglement

17. November 2020

Gestützt auf die Statuten der Credit Suisse Anlagestiftung 2. Säule, beschliesst die Anlegerversammlung das vorliegende Reglement:

### Art. 1 Anlegerkreis und Anlegerstatus

<sup>1</sup>Der Anlegerkreis beschränkt sich auf die in Art. 6 der Statuten aufgeführten Anleger.

<sup>2</sup>Die Geschäftsführung prüft, ob die Voraussetzungen zur Aufnahme in die Anlagestiftung erfüllt sind. Sie entscheidet über die Aufnahme und kann diese ohne Angabe von Gründen verweigern.

<sup>3</sup>Die Aufnahme in die Anlagestiftung erfolgt im Grundsatz mittels Aufnahmegesuch (Beitrittserklärung) sowie der Beibringung allfällig weiterer Dokumente und wird nach Zeichnung und Liberierung mindestens eines Anspruchs oder nach Abgabe einer verbindlichen Kapitalzusage an die Anlagestiftung rechtswirksam.

<sup>4</sup>Die Anleger anerkennen mit Unterzeichnung der Beitrittserklärung die Stiftungssatzungen.

<sup>5</sup>Der Status als Anleger fällt mit der Rücknahme aller Ansprüche sowie dem Wegfallen einer verbindlichen Kapitalzusage automatisch dahin.

<sup>6</sup>Der freie Handel von Ansprüchen und allfälligen Kapitalzusagen sind nicht zugelassen. In begründeten Einzelfällen ist eine Zession von Ansprüchen und/oder Kapitalzusagen unter Anlegern unter der Voraussetzung der vorgängigen Zustimmung der Geschäftsführung zulässig. Für Anlagegruppen mit eingeschränkter Liquidität oder für geschlossene Anlagegruppen kann die Geschäftsführung Wartelisten interessierter Anleger führen. Der Entscheid der Geschäftsführung ist endgültig. Der Veräusserungspreis pro Anspruch unterliegt der Entscheidungskompetenz der beteiligten Anleger.

<sup>7</sup>Die Anleger ermächtigen ihre Depotbank der Anlagestiftung insbesondere im Zusammenhang mit der Anlegerkreiskontrolle und der Anlegerversammlung über die Anzahl der im Depot liegenden Ansprüche Auskunft zu erteilen.

### Art. 2 Stammvermögen

<sup>1</sup>Das Stammvermögen dient der Anlagestiftung als Betriebskapital, zur Anlage und zur Begleichung der Liquidationskosten.

<sup>2</sup>Das Stammvermögen darf nicht zur Einräumung von branchenüblichen Sicherheiten im Zusammenhang mit Transaktionen von börsengehandelten derivativen Instrumenten verwendet werden.

<sup>3</sup>Die Verrechnung ist nur zulässig bei Forderungen innerhalb des Stammvermögens.

### Art. 3 Aufteilung des Anlagevermögens

<sup>1</sup>Das Anlagevermögen der Anlagestiftung ist in voneinander unabhängige Anlagegruppen aufgeteilt. Die Anlagegruppen können zudem in Klassen, welche sich insbesondere hinsichtlich Gebühren, Mindestanlage sowie Anlegerkreis unterscheiden, aufgeteilt werden.

<sup>2</sup>Die einzelnen Anlagegruppen werden in Bezug auf Anlagen, Erträge, Kosten und Rechnungsablage rechnerisch selbständig geführt, haben jeweils einen eigenen Vermögensverwalter und sind wirtschaftlich voneinander unabhängig. Die Anlagestiftung handelt im eigenen Namen und auf Rechnung der einzelnen Anlagegruppen und ist wirtschaftlich Berechtigter an den Vermögenswerten.

<sup>3</sup>Die Anlagegruppen sind in nennwertlose und nicht als Wertpapiere ausgestaltete Ansprüche der Anleger aufgeteilt (Buchforderungen).

<sup>4</sup>Die Ansprüche beziehen sich immer auf eine bestimmte Anlagegruppe.

### Art. 4 Vermögen der Anlagegruppen / Kreditaufnahme und Besicherung durch die Anlagegruppen

<sup>1</sup>Die Vermögensanlage der einzelnen Anlagegruppen richtet sich nach den Anlagerichtlinien. Im Einzelfall darf mit Zustimmung des Stiftungsratspräsidenten befristet von den Anlagerichtlinien abgewichen werden.

<sup>2</sup>Der Stiftungsrat kann mit Zustimmung der Aufsichtsbehörde für einzelne Anlagegruppen vom Stiftungsreglement und von Art. 1 der Anlagerichtlinien abweichende Bestimmungen erlassen. Ein das Reglement und die Anlagerichtlinien ergänzender Prospekt hält die Abweichungen fest.

<sup>3</sup>Der Stiftungsrat hat die Möglichkeit, für jede Anlagegruppe einen Mindestzeichnungsbetrag festzulegen.

<sup>4</sup>Innerhalb der jeweiligen Anlagegruppe und der von ihr gehaltenen Kollektivanlagen ist eine technisch bedingte, kurzfristige Kreditaufnahme und deren Besicherung zulässig

<sup>5</sup>Die Einräumung von branchenüblichen Sicherheiten (bspw. mittels Verpfändung ausreichender Vermögenswerte der kreditaufnehmenden Anlagegruppe) im Zusammenhang mit Transaktionen in börsengehandelte derivative Instrumente ist bis maximal zur Höhe der eingeräumten „Traded Options, Financial Futures“ Limite (TOFF-Limite) erlaubt.

<sup>6</sup>Die Einräumung von branchenüblichen Sicherheiten (bspw. mittels Verpfändung ausreichender Vermögenswerte der kreditaufnehmenden Anlagegruppe) im Zusammenhang mit Transaktionen in „Over-the-Counter (OTC) gehandelte derivative Instrumente ist bis maximal zur Höhe der eingegangenen Verpflichtung erlaubt.

<sup>7</sup>Sicherheiten zulasten einer Anlagegruppe dürfen nur zur Besicherung von Verbindlichkeiten derselben Anlagegruppe eingeräumt werden.

<sup>8</sup>Die Anlagegruppen dürfen für Rechnung des Anlagegruppenvermögens sämtliche Arten von Effekten ausleihen.

<sup>9</sup>Die Verrechnung ist nur zulässig bei Forderungen innerhalb der gleichen Anlagegruppe.

### **Art. 5 Inhalt und Bewertung eines Anspruchs**

<sup>1</sup>Bei den Ansprüchen handelt es sich um Buchforderungen (keine Wertpapiere).

<sup>2</sup>Die Anleger sind nach Massgabe ihrer Ansprüche am Vermögen und Erfolg der betreffenden Anlagegruppe beteiligt.

<sup>3</sup>Die Ansprüche dürfen nicht abgetreten werden. Mit Zustimmung des Geschäftsführers können Ansprüche in Einzelfällen unter den Anlegern zediert werden (Art. 1 Abs. 6).

<sup>4</sup>Bei der Erstemission von Ansprüchen einer Anlagegruppe oder einer Klasse bestimmt die Geschäftsführung den Wert des Anspruchs. Nachher wird der Nettoinventarwert eines Anspruchs durch Teilung des am Tage der Berechnung der betreffenden Anlagegruppe vorhandenen Gesamtvermögens durch die Anzahl der bestehenden Ansprüche ermittelt. Der Stiftungsrat kann später Splits oder Zusammenlegungen der Ansprüche vornehmen.

<sup>5</sup>Die Anlagegruppen werden mindestens auf jedes Ausgabe- und Rücknahmedatum hin bewertet und es wird mindestens auf jedes Ausgabe- und Rücknahmedatum hin deren Nettoinventarwert berechnet.

<sup>6</sup>Die Geschäftsführung kann festlegen, dass in bestimmten Anlagegruppen auch nicht ganzzahlige Ansprüche (Fraktionen) ausgegeben werden können.

<sup>7</sup>Das Nettoinventarvermögen einer Anlagegruppe besteht im Verkehrswert der einzelnen Aktiven, zuzüglich periodengerechter Ertragsabgrenzung (z.B. Marchzinsen) vermindert um die Verbindlichkeiten (inkl. periodengerechte Aufwandabgrenzungen).

<sup>8</sup>Bei Anlagegruppen mit Prospektpflicht (nicht-traditionelle Anlagen sowie Immobilien-Anlagegruppen) wird die Bewertung im Prospekt geregelt.

<sup>9</sup>Bei Immobilien-Anlagegruppen mit Direktanlagen muss die Bewertung durch Schätzungsexperten, welche ihren Sitz in der Schweiz haben und von der Anlagestiftung unabhängig sind, erfolgen. Von ausländischen Experten erstellte Gutachten zu Auslandsimmobilien müssen durch einen schweizerischen Schätzungsexperten auf die korrekte Anwendung der Bewertungsgrundsätze und auf die Plausibilität des Ergebnisses hin geprüft werden.

<sup>10</sup>Für die Bewertung der Aktiven und Passiven ist Art. 41 Abs. 2 ASV anwendbar.

<sup>11</sup>Aufgelaufene Erträge der Anlagegruppen werden grundsätzlich nicht ausgeschüttet, sondern thesauriert (dem Kapital zugeschlagen) und laufend reinvestiert. Bei einzelnen Anlagegruppen kann davon abgewichen werden, wobei der Stiftungsrat über die Grundsätze der Ausschüttung zu entscheiden hat.

### **Art. 6 Ausgabe von Ansprüchen**

<sup>1</sup>Die Geschäftsführung regelt im Rahmen der Vorgaben des Stiftungsrates die Einzelheiten der Ausgabe von Ansprüchen, insbesondere die Abgabe von Kapitalzusagen, Zeichnungstermine, Vorankündigungsfristen und den Anmeldeschluss für Zeichnungen. Bei Anlagegruppen mit Prospektpflicht wird die Ausgabe von Ansprüchen im jeweiligen Prospekt geregelt. Vorbehalten bleiben die Bestimmungen zu den Einanleger-Anlagegruppen.

<sup>2</sup>Der für die Ausgabe massgebende Preis pro Anspruch wird frühestens an dem Bankwerktag, welche dem Abschluss tag folgt ((Ausgabedatum) ermittelt (Forward Pricing). Bei Anlagegruppen mit eigenem Prospekt wird die Ausgabe von Ansprüchen detaillierter im Prospekt geregelt.

<sup>3</sup>Die Ausgabe von Ansprüchen einzelner Anlagegruppen oder Klassen kann zusätzlich auf einen Anleger oder bestimmte Anleger, insbesondere Anleger, welche mit einer Gesellschaft der Credit Suisse Group einen Vermögensverwaltungsvertrag oder einen anderen ähnlichen schriftlichen Vertrag abgeschlossen haben, beschränkt werden.

<sup>4</sup>Die Anlagestiftung kann bei Immobilien-Anlagegruppen und im Bereich alternativer Anlagen verbindliche, auf einen festen Betrag lautende Kapitalzusagen entgegennehmen. Die Anleger müssen gegenüber der Anlagestiftung eine verbindliche, auf einen festen Betrag lautende unwiderrufliche Kapitalzusage abgeben. Die detaillierten Rechte und Pflichten werden in einem Prospekt und in einer zusätzlichen schriftlichen Vereinbarung (Kapitalzusage) geregelt.

<sup>5</sup>Falls nach erfolgter Bewertung an den Kapitalmärkten grössere Kursbewegungen eintreten, kann die Geschäftsführung eine Neubewertung veranlassen bzw. die Ausgabe von Ansprüchen bis zur nächstfolgenden ordentlichen Bewertung beschränken, aufschieben und/oder vorübergehend einstellen.

<sup>6</sup>Der Ausgabepreis eines Anspruchs entspricht in der Regel dem jeweiligen Nettoinventarwert pro Anspruch. Der Stiftungsrat entscheidet, ob ein Aufschlag dem Nettoinventarwert zum Ausgleich der Kosten, welche der Anlagestiftung aus der Anlage des einbezahlten Betrages im Durchschnitt erwachsen (Ausgabeaufschlag), erhoben oder ob die Methode des „Swinging Single Pricing“ angewandt werden soll. Die Geschäftsführung entscheidet pro Anlagegruppe über die Höhe der Differenz zwischen Nettoinventarwert und Ausgabepreis. Die Differenz zwischen Nettoinventarwert und Ausgabepreis fällt bei jeder Methode zugunsten der jeweiligen Anlagegruppe an. Vorbehalten bleiben die Bestimmungen zu den Einanleger-Anlagegruppen.

<sup>7</sup>Der Gegenwert des Ausgabepreises von Ansprüchen ist grundsätzlich in bar zu erbringen. Die Geschäftsführung kann Sacheinlagen (z.B. in Form von Immobilien, Wertschriften), zu

lassen, wenn diese mit der Anlagestrategie der jeweiligen Anlagegruppe vereinbar sind und die Interessen der übrigen Anleger der betroffenen Anlagegruppe nicht beeinträchtigt werden. Die Geschäftsführung kann zudem die Barzeichnung zugunsten von Sacheinlagen ganz oder teilweise beschränken.

<sup>8</sup>Der faire Wert von Sacheinlagen die nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, muss:

- a) nach dem zu erwarteten Ertrag oder Geldfluss unter Berücksichtigung eines risikogerechten Kapitalisierungszinssatzes ermittelt werden;
- b) durch Vergleich von ähnlichen Objekten geschätzt werden; oder
- c) nach einer anderen allgemein anerkannten Methode berechnet werden. Dieser Wert muss durch mindestens einen Experten geschätzt werden, der unabhängig und qualifiziert ist.

Bei Anteilen von nicht kotierten Fonds und bei Ansprüchen von Anlagegruppen wird auf den Netto-Inventarwert abgestellt.

<sup>9</sup>Der Ausgabepreis ist über eine Kontoverbindung bei einer Geschäftsstelle einer zur Credit Suisse Group gehörenden Bank zu bezahlen.

<sup>10</sup>Die Geschäftsführung kann mit Rücksicht auf die Anlagemöglichkeiten oder im Interesse der investierten Anleger oder wenn es die Umstände dringend erfordern, die Ausgabe von Ansprüchen der Anlagegruppen beschränken, aufschieben oder vorübergehend einstellen.

<sup>11</sup>Beschränkungen, Aufschub und vorübergehende Einstellungen werden in geeigneter Form publiziert.

## **Art. 7 Rücknahme von Ansprüchen**

<sup>1</sup>Die Anleger können grundsätzlich jederzeit die Rückgabe aller oder eines Teils ihrer Ansprüche anmelden. Wird nach einer Rücknahme von Ansprüchen der Mindestzeichnungsbetrag unterschritten, werden die verbleibenden Ansprüche entweder kostenlos in eine andere Anspruchsklasse der gleichen Anlagegruppe oder in Ansprüche einer Anlagegruppe mit gleichartiger Anlagepolitik ohne Mindestzeichnungsbetrag transferiert oder zurückgenommen.

<sup>2</sup>Die Geschäftsführung kann Anleger einer Anlagegruppe in eine andere Anlagegruppe mit gleichartiger Anlagepolitik transferieren oder im äussersten Fall eine Zwangsrücknahme durchführen, sollte die Weiterführung der betroffenen Anlagegruppe aus wirtschaftlichen Gründen nicht mehr im Interesse der verbleibenden Anleger sein.

<sup>3</sup>Die Geschäftsführung regelt im Rahmen der Vorgaben des Stiftungsrates die Einzelheiten der Rücknahme, insbesondere Rücknahmetermine, Vorankündigungsfristen und den Anmeldeschluss für Rücknahmen. Bei Anlagegruppen mit Prospektpflicht wird die Rücknahme von Ansprüchen im jeweiligen Prospekt geregelt. Vorbehalten bleiben die Bestimmungen zu den Einanleger-Anlagegruppen.

<sup>4</sup>Rücknahmen werden grundsätzlich am nächsten Bankarbeitstag mit Schlusskursen des Auftragstages abgerechnet (Forward Pricing).

<sup>5</sup>Falls nach erfolgter Bewertung an den Kapitalmärkten grössere Kursbewegungen eintreten, kann die Geschäftsführung eine Neubewertung veranlassen bzw. die Rücknahme von Ansprüchen bis zur nächstfolgenden ordentlichen Bewertung beschränken, aufschieben oder vorübergehend einstellen. Anleger die von solchen Beschränkungen in ihren Rücknahmen betroffen sind, bleiben unverändert in der Anlagegruppe investiert und partizipieren somit an der Vermögensentwicklung der Anlagegruppe bis zur nächstmöglichen Abwicklung der Rücknahmen.

<sup>6</sup>Der Rücknahmepreis eines Anspruchs entspricht in der Regel dem jeweiligen Nettoinventarwert pro Anspruch. Der Stiftungsrat entscheidet, ob ein Abschlag auf dem Nettoinventarwert zum Ausgleich der Kosten, welche der Anlagestiftung durch die Rücknahme des einbezahlen Betrages im Durchschnitt erwachsen (Rücknahmeabschlag), erhoben oder ob die Methode des „Swinging Single Pricing“ angewandt werden soll. Die Geschäftsführung entscheidet pro Anlagegruppe über die Höhe der Differenz zwischen Nettoinventarwert und Rücknahmepreis. Die Differenz zwischen Nettoinventarwert und Rücknahmepreis fällt bei jeder Methode zugunsten der jeweiligen Anlagegruppe an. Vorbehalten bleiben die Bestimmungen in allfälligen Prospekten sowie den Einanleger-Anlagegruppen.

<sup>7</sup>Die Geschäftsführung kann Sachauslieferungen zulassen, wenn dadurch die Interessen der Anlagestiftung und der übrigen Anleger der betroffenen Anlagegruppe nicht beeinträchtigt werden.

<sup>8</sup>Der Gegenwert des Rücknahmepreises von Ansprüchen ist grundsätzlich in bar zu entrichten. Die Geschäftsführung kann Sachauslieferungen (z.B. in Form von Immobilien, Wertschriften) zulassen, wenn diese mit der Anlagestrategie der jeweiligen Anlagegruppe vereinbar sind und die Interessen der übrigen Anleger der betroffenen Anlagegruppe nicht beeinträchtigt werden.

<sup>9</sup>Der faire Wert von Sachauslieferungen die nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, muss:

- a) nach dem zu erwarteten Ertrag oder Geldfluss unter Berücksichtigung eines risikogerechten Kapitalisierungszinssatzes ermittelt werden;
- b) durch Vergleich von ähnlichen Objekten geschätzt werden; oder
- c) nach einer anderen allgemein anerkannten Methode berechnet werden. Dieser Wert muss durch mindestens einen Experten geschätzt werden, der unabhängig und qualifiziert ist.

Bei Anteilen von nicht kotierten Fonds und bei Ansprüchen von Anlagegruppen wird auf den Netto-Inventarwert abgestellt.

<sup>10</sup>Bei Anlagegruppe mit wenig liquiden Anlagen kann der Stiftungsrat bei Lancierung festlegen, dass

- a) die Laufzeit der Anlagegruppe befristet und für Rücknahmen geschlossen ist;
- b) der Rücknahmebetrag pro Rücknahmedatum auf einen %-Satz des Anlagegruppenvermögens beschränkt ist (sog. Gate).

<sup>11</sup>Der Stiftungsrat kann bei Lancierung einer Anlagegruppe in begründeten Fällen, insbesondere während der Aufbauphase oder bei grossen Sacheinlagen, eine Haltefrist von höchstens fünf Jahren festlegen.

<sup>12</sup>Die Geschäftsführung kann unter ausserordentlichen Umständen, insbesondere bei Liquiditätsengpässen, Rückgaben von Ansprüchen zeitlich gestaffelt bedienen oder die Rücknahme von Ansprüchen bis zu zwei Jahren aufschieben. Aus wichtigen Gründen, insbesondere wenn die Anlagen nur mit Verlust veräussert werden könnten oder aufgrund mangelnder Liquidität, kann nach Konsultation der betroffenen Anleger und Information der Aufsichtsbehörde die Rücknahme weiter aufgeschoben oder es können andere Optionen geprüft werden.

<sup>13</sup>Bei gestaffelten Rücknahmen wird bei der Festsetzung des Rücknahmepreises auf die Bewertung am effektiven Rücknahmedatum und beim Aufschub von Rücknahmen auf die bei Ablauf der Aufschubfrist vorgenommene Bewertung abgestellt. Anleger die von gestaffelten oder aufgeschobenen Rücknahmen betroffen sind, bleiben im Umfang der nicht bedienten Rücknahme in der Anlagegruppe investiert und partizipieren somit an der Vermögensentwicklung der Anlagegruppe. Vorbehalten bleiben abweichende Regelungen in den Prospekten.

<sup>14</sup>Für Anlagegruppen mit Prospektspflicht kann der Stiftungsrat spezielle, von den übrigen Anlagegruppen abweichende Rücknahmebedingungen im jeweiligen Prospekt festlegen.

<sup>15</sup>Beschränkungen, Aufschub und Einstellungen der Rücknahmen werden in geeigneter Form publiziert.

<sup>16</sup>Während der Vorankündigungsfrist (Abs. 3) und der Aufschubfrist (Abs. 10) bleiben die Anlegerrechte gewahrt.

### **Art. 8 Thesaurierung - Kapitalrückzahlung**

<sup>1</sup>Die Reinerträge der Anlagegruppen werden grundsätzlich laufend reinvestiert (Thesaurierung der Erträge). Entsprechend wird auf Ertragsausschüttungen grundsätzlich verzichtet. Der Stiftungsrat kann abweichende Regelungen beschliessen. Zudem können die Prospekte abweichende Regelungen vorsehen.

<sup>2</sup>In ausserordentlichen Umständen, insbesondere bei fehlenden Anlagemöglichkeiten, können Kapital und Erträge ausserordentlich an die Anleger zurück-/ausbezahlt werden.

<sup>3</sup>Die Geschäftsführung kann Kapital- und Ertragsausschüttungen für einzelne Anlagegruppen beschliessen.

### **Art. 9 Einanleger-Anlagegruppen**

<sup>1</sup>Die Ausgabe von Ansprüchen von Einanleger-Anlagegruppen ist beschränkt auf den jeweiligen Einanleger. Diese Ansprüche dürfen nur mit Zustimmung der Geschäftsführung auf andere Anleger übertragen werden.

<sup>2</sup>Die Grundsätze für die Errichtung, Ausgestaltung (inkl. Anlagerichtlinien), die Kosten und Gebühren sowie die Liquidation einer Einanleger-Anlagegruppe werden in der Vereinbarung zwischen dem Einanleger und Anlagestiftung geregelt.

<sup>3</sup>Die Geschäftsführung legt im Rahmen der anwendbaren Bestimmungen die detaillierte Ausgestaltung der Einanleger-Anlagegruppe, insbesondere Bewertungsfrequenz, Ausschüttungsmodalitäten, Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen, die

Wahrnehmung von Aktionärs- und Gläubigerrechten und die Effektenleihe, fest.

### **Art. 10 Anlegerversammlung**

<sup>1</sup>Die ordentliche Versammlung der Anleger, nachstehend Anlegerversammlung genannt, wird auf schriftliche und/oder elektronische Einladung des Stiftungsratspräsidenten innerhalb von 6 Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres in der vom Stiftungsrat festgelegten Form durchgeführt. Die Einladung und die Traktandenliste müssen spätestens 20 Tage vor der Anlegerversammlung zugestellt werden.

<sup>2</sup>Anträge, die nach Versand der Einladung oder erst in der Versammlung eingebracht werden, können auf Beschluss der Versammlung zur Diskussion zugelassen werden. Eine Beschlussfassung ist jedoch erst in der nächsten Versammlung möglich; ausgenommen sind blosse Abänderungs- und Verwerfungsanträge, welche sich auf die in der Einladung bezeichneten Verhandlungsgegenstände beziehen, der Antrag zu einer ausserordentlichen Anlegerversammlung und auf Durchführung einer Sonderrevision.

<sup>3</sup>Die Anleger haben das Recht einem anderen Anleger oder einem von der Anlagestiftung beauftragten unabhängigen Stimmrechtsvertreter eine Vertretungsvollmacht zu erteilen.

<sup>4</sup>Teilnahmeberechtigt ist, wer am Monatsende vor dem Versand der Einladung zur Anlegerversammlung Anleger ist. Das Stimmrecht der Anleger richtet sich nach der Anzahl der Ansprüche am Monatsende vor Versand der Einladung. Anleger, welche noch keine Ansprüche besitzen aber verbindliche Kapitalzusagen abgegeben haben, werden zur Anlegerversammlung eingeladen, haben aber kein Stimmrecht.

<sup>5</sup>Die ordnungsgemäss einberufene Anlegerversammlung ist beschlussfähig ohne Rücksicht auf die Anzahl der vertretenen Stimmen und entscheidet mit der Mehrheit der vertretenen Stimmen, sofern die Statuten oder zwingende Gesetzesvorschriften nichts Anderes vorschreiben. Enthaltungen und Leereingaben werden nicht gezählt. Die Abstimmung und Wahlen erfolgen offen, sofern nicht mindestens ein Fünftel der anwesenden Anleger eine geheime Abstimmung oder Wahl verlangt.

<sup>6</sup>Bei Abstimmungen, die nur einzelne Anlagegruppen betreffen, können nur Anleger der betroffenen Anlagegruppen abstimmen und das Stimmrecht richtet sich nach der Anzahl der Ansprüche an der betreffenden Anlagegruppe. Die Beschlussfähigkeit ist ohne Rücksicht auf die Anzahl der vertretenen Stimmen gegeben und Entscheidungen werden mit der Mehrheit der vertretenen Stimmen gefällt, sofern die Statuten oder zwingende Gesetzesvorschriften nichts Anderes vorschreiben. Enthaltungen und Leereingaben werden nicht gezählt.

<sup>7</sup>Der Stiftungsrat hat eine statutenkonform beantragte ausserordentliche Anlegerversammlung innerhalb einer angemessenen Frist einzuberufen.

<sup>8</sup>Der Präsident des Stiftungsrates führt in der Anlegerversammlung den Vorsitz.

### **Art. 11 Stiftungsrat**

<sup>1</sup>Der Stiftungsrat tritt auf Einladung des Präsidenten zusammen, sooft es die Geschäfte erfordern, mindestens jedoch zweimal

jährlich. Jedes Mitglied kann die Einberufung einer Sitzung verlangen.

<sup>2</sup>Der Stiftungsrat ist beschlussfähig, wenn die Mehrheit seiner Mitglieder an der Sitzung teilnehmen. Er entscheidet mit der Mehrheit der abgegebenen Stimmen. Enthaltungen werden nicht gezählt.

<sup>3</sup>Beschlüsse können auch auf dem Zirkularweg gefasst werden. Für eine gültige Beschlussfassung muss die Mehrheit der Mitglieder abstimmen, wobei die Mehrheit der abgegebenen Stimmen entscheidet (vorbehältlich Art. 15 Abs. 6). Enthaltungen und Leereingaben werden nicht gezählt.

<sup>4</sup>Bei Stimmgleichheit zählt die Stimme des Präsidenten doppelt.

<sup>5</sup>Die Mitglieder des Stiftungsrates handeln unabhängig. Die Mitglieder des Stiftungsrates sind in eigener Sache nicht stimmberechtigt.

<sup>6</sup>Der Stiftungsrat sorgt dafür, dass die Übertragung von Aufgaben an Dritte in einem schriftlichen Vertrag geregelt werden und beschliesst über den Abschluss und alle wichtigen Änderungen desselben. Die Weiterübertragung von Aufgaben bedarf der vorgängigen Zustimmung des Stiftungsrates. Vorbehalten bleiben die Bestimmungen zu den Einanleger-Anlagegruppen.

<sup>7</sup>Der Stiftungsrat bezeichnet im Rahmen der Statuten und dieses Reglements die Kompetenzen und Aufgaben der Geschäftsführung, Anlagekomitees und allfälliger Ausschüsse. Er erlässt das Reglement zur Vermeidung von Interessenkonflikten und Rechtsgeschäften mit Nahestehenden. Im Weiteren erlässt der Stiftungsrat Bestimmungen zur Geschäftsführung und Detailorganisation der Anlagestiftung, wie das Organisations- und Geschäftsreglement (OGR), die Anlagerichtlinien, das Kostenreglement sowie Richtlinien zur Bewertung der Anlagegruppen und allfällige weitere Spezialreglemente und Richtlinien.

#### **Art. 12 Geschäftsführung**

<sup>1</sup>Die Geschäftsführung besorgt die laufenden Geschäfte der Stiftung im Rahmen der Gesetze und der Verordnungen, der Statuten, des Reglements, der Anlagerichtlinien, des OGR sowie allfälliger weiterer Spezialreglemente der Anlagestiftung und der Weisung des Stiftungsrates.

<sup>2</sup>Sie ist dem Stiftungsrat gegenüber verantwortlich.

<sup>3</sup>Die Geschäftsführung verfügt über alle Kompetenzen im Rahmen der operativen Führung der Anlagestiftung, soweit Gesetz, Verordnung, Statuten, Reglement, OGR oder allfällige weitere Spezialreglemente diese nicht explizit anderen Funktionsträgern zugewiesen haben.

#### **Art. 13 Anlagekomitees**

<sup>1</sup>Die Anlagekomitees behandeln insbesondere anlage- und überrige fachtechnische Angelegenheiten. Soweit im OGR nichts Anderes geregelt wird, haben diese nur beratende Funktion. Sie können dem Stiftungsrat Anträge unterbreiten und sind ihm gegenüber verantwortlich.

<sup>2</sup>Der Stiftungsrat entscheidet, ob ein Anlagekomitee eingesetzt werden soll. Er regelt die Ernennung der Mitglieder, die detaillierten Aufgaben sowie allfällige Entscheidungskompetenzen im

OGR. Die Mitglieder des Anlagekomitees müssen nicht dem Stiftungsrat angehören, können aus dem Kreis der Anleger oder fachkundige Drittpersonen sein.

#### **Art. 14 Ausschüsse**

Der Stiftungsrat entscheidet, ob ein Ausschuss eingesetzt werden soll. Ausschüsse können auch ad-hoc und auf Zeit einberufen werden. Der Stiftungsrat regelt die Ernennung der Mitglieder, die detaillierten Aufgaben sowie allfällige Entscheidungskompetenzen im OGR. Die Mitglieder des Ausschusses müssen nicht dem Stiftungsrat angehören.

#### **Art. 15 Ausübung von Stimm- und Gläubigerrechten**

<sup>1</sup>Die Anlagestiftung nimmt die Stimm- und Gläubigerrechte aus Beteiligungs- und Forderungspapieren grundsätzlich wahr.

<sup>2</sup>Die mit direktem Aktienbesitz verbundenen Stimmrechte an Schweizer Unternehmen übt die Anlagestiftung systematisch aus. Beim direkten Besitz von Aktien ausländischen Unternehmen kann sie die Stimmrechte wahrnehmen.

<sup>3</sup>Bei indirektem Aktienbesitz kann die Anlagestiftung dem unterliegenden Zielfonds ihre Stimmempfehlung bekannt geben, sofern die Fondsleitung ihren Investoren dieses Recht einräumt.

<sup>4</sup>Die Stimm- und Gläubigerrechte werden im Interesse der Anleger wahrgenommen.

<sup>5</sup>Der Stiftungsrat regelt die Details der Wahrnehmung der Stimm- und Gläubigerrechte in einer Richtlinie.

<sup>6</sup>Entscheidet der Stiftungsrat über die Ausübung von Stimm- und Gläubigerrechten, so entscheidet in Abweichung von Art. 11 Abs. 2 und 3 lediglich die Mehrheit der eingegangenen Stimmen, wobei Enthaltungen und Leereingaben nicht gezählt werden.

#### **Art. 16 Gebühren und Kosten**

<sup>1</sup>Die im Zusammenhang mit der Führung und Administration der Anlagestiftung und den Anlagegruppen anfallenden Gebühren und Kosten sowie fiskalische Abgaben werden grundsätzlich verursachergerecht pro Anlagegruppe bei der Berechnung des Wertes der Ansprüche berücksichtigt und periodisch belastet.

<sup>2</sup>Je nach Art und Umfang der von Dritten erbrachten Dienstleistungen erfolgt die Entschädigung für einzelne Dienstleistungen separat oder pauschal. Die anfallenden Gebühren und Kosten werden jeweils im Rahmen der Factsheets oder sofern vorhanden des Prospektes ausgewiesen. Im Jahresbericht wird jeweils pro Anlagegruppe/Klasse die Betriebsaufwandquote  $TER_{KGAST} / TER_{ISA}$  ausgewiesen.

<sup>3</sup>Eine Anlagegruppe kann mehrere Klassen aufweisen. Die Klassen können sich durch die ihnen belasteten Kosten und Gebühren unterscheiden. Bei Klassen, welche nur für Anleger mit einem Vermögensverwaltungsvertrag mit einer Gesellschaft der Credit Suisse Group oder einen anderen ähnlichen schriftlichen Vertrag zugänglich sind, werden die Gebühren und Kosten im Rahmen des Vertrages zwischen den Anlegern und der jeweiligen Gesellschafter erhoben.

<sup>4</sup>Erträge aus Rückerstattungen werden der jeweiligen Anlagegruppe/Klasse gutgeschrieben und in den Erfolgsrechnungen

der betroffenen Anlagegruppen/Klasse im Jahresbericht ausgewiesen.

<sup>5</sup>Der Stiftungsrat hält diese Grundsätze in einem Kostenreglement fest.

#### **Art. 17 Informations- und Auskunftsrechte**

<sup>1</sup>Statuten, Reglement, Anlagerichtlinien und deren Anpassungen werden in geeigneter Form veröffentlicht.

<sup>2</sup>Sofern für die betroffene Anlagegruppe ein Prospekt erstellt werden muss, wird dieser dem Anleger vor dem Investitionsentscheid ausgehändigt. Änderungen des Prospektes werden in geeigneter Form publiziert.

<sup>3</sup>Die Anlagestiftung veröffentlicht mindestens vierteljährlich Kennzahlen zu den einzelnen Anlagegruppen/Klassen. Innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres veröffentlicht sie den Jahresbericht.

<sup>4</sup>Die Anleger können von der Anlagestiftung jederzeit Auskunft über die Geschäftsführung und Einsicht in das Rechnungswesen verlangen, sofern sie konkret betroffen sind. Die Auskunft oder die Einsicht kann mit Zustimmung des Stiftungsratspräsidenten verweigert werden, wenn sie schutzwürdige Interessen oder Geschäftsgeheimnisse gefährden.

<sup>5</sup>Auskunft für allfällige unterliegende Kollektivanlagen können erteilt werden, soweit die Anlagestiftung im Besitz der Informationen ist und sie zur Weitergabe der Informationen berechtigt ist.

#### **Art. 18 Risikomanagement bei Anlagegruppen**

<sup>1</sup>Der Stiftungsrat sorgt für eine angemessene Risikoverteilung innerhalb der Anlagegruppen. Er bestimmt das Anlageziel, die Anlagepolitik, die Anlagegrenzen sowie die Grundsätze des Risikomanagements.

<sup>2</sup>Die Geschäftsführung stellt sicher, dass die Einhaltung der Anlagerichtlinien dauernd überwacht und regelmässig kontrolliert werden. Sie implementiert die Vorgaben des Stiftungsrates zum Risikomanagement und sorgt für ein der Grösse und der Komplexität der Anlagestiftung angemessenes Risikomanagement und stellt die Unabhängigkeit dieser Funktion sicher.

#### **Art. 19 Interne Kontrolle**

<sup>1</sup>Der Stiftungsrat sorgt für eine angemessene Organisationsstruktur der Anlagestiftung, eine der Grösse und der Komplexität der Anlagestiftung angemessene interne Kontrolle und für eine ausreichende Kontrolle der mit den Aufgaben betrauten Personen und stellt die Unabhängigkeit der Kontrollorgane sicher.

<sup>2</sup>Die Geschäftsführung definiert geeignete Prozesse zur Identifikation, Messung und Bewertung, Beurteilung und Kontrolle der durch die Anlagestiftung eingegangenen Risiken und dokumentiert diese schriftlich.

#### **Art. 20 Rechnungsablegung**

<sup>1</sup>Das Rechnungsjahr der Anlagestiftung dauert vom 1. Juli bis zum 30. Juni.

<sup>2</sup>Für jede Anlagegruppe und das Stammvermögen wird separat Rechnung geführt.

#### **Art. 21 Inkrafttreten**

Das Reglement tritt per 17. November 2020 in Kraft.

#### Revisionen:

Zürich, 1. November 2013 (Totalrevision)

Zürich, 14. November 2016 (Teilrevision)

Zürich, 9. November 2017 (Teilrevision)

Zürich, 17. November 2020 (Teilrevision)