



J. Safra Sarasin

JSS Sustainable Equity – USA

USA-THEMENTAG

Bleibt die Wall Street das Mekka
der Aktienanlage?

**FONDS
PLATTFORM**

29. Mai 2024

Andreas Nigg, CFA
Head Equities Core US & Global
J. Safra Sarasin Sustainable Asset Management
Bank J. Safra Sarasin AG

Bei dem vorliegenden Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung

Die in diesem Dokument bereitgestellten Informationen für Kunden mit Wohnsitz oder Sitz in Deutschland richten sich ausschließlich an institutionelle Kunden, die Anlagegeschäfte ausschließlich als Unternehmer zu gewerblichen Zwecken abzuschließen beabsichtigen. Dieser Kundenkreis ist beschränkt auf Kredit- und Finanzdienstleistungsinstitute, Kapitalverwaltungsgesellschaften und Versicherungsunternehmen, soweit sie über die für den Geschäftsbetrieb jeweils erforderliche Erlaubnis verfügen und einer Aufsicht unterliegen, sowie mittelgroße und große Kapitalgesellschaften im Sinne des deutschen Handelsgesetzbuchs (§ 267 Abs. 2 und Abs. 3 HGB).



Sustainable Asset Management



Agenda



J. Safra Sarasin

Warum US-Aktien?

Unsere Lösung für nachhaltige US-Aktien

Fondsportrait

Zusammenfassung

Fondsdetails und Risikoprofil



J. Safra Sarasin

Warum US-Aktien?



US-Aktien – Eine gute Kombination von Risiko und Ertrag

Historisches Risiko & Ertrag

Dezember 1984 bis Januar 2024

Strategy/index	Historical Return	Historical Risk
US HY bonds	8.2%	8.2%
EUR HY bonds hedged (USD)	8.1%	10.0%
USD money market	3.7%	0.8%
USD bonds	5.6%	3.8%
US equities	10.8%	15.5%
European equities	9.7%	17.9%
AC World equities	9.3%	15.5%
Emerging market equities	11.1%	22.3%
Gold	5.0%	14.9%
Commodities	4.0%	15.1%

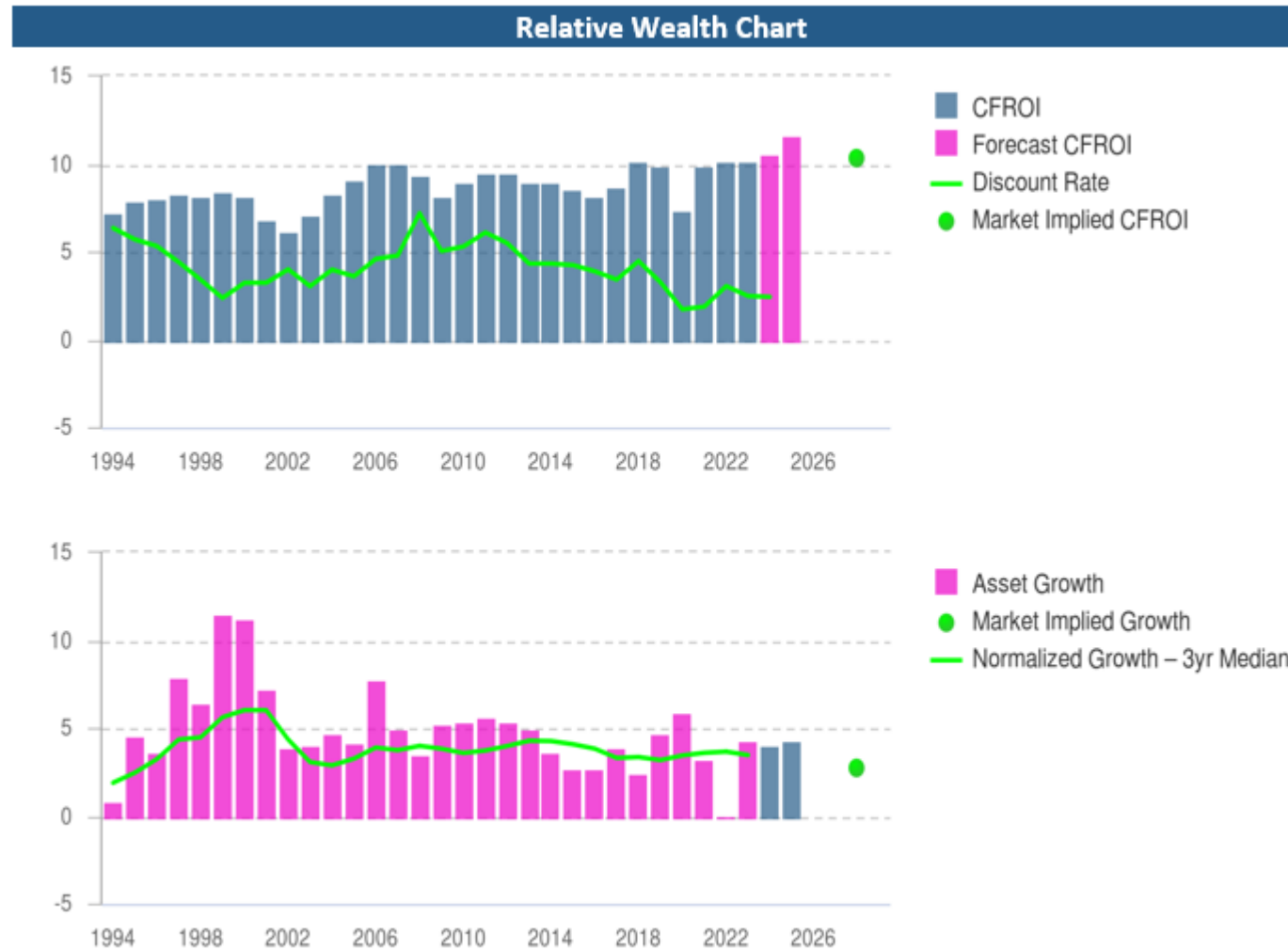
For illustrative purposes only. Past performance is not an indication of current or future performance.

Source: Datastream. Indices: US HY bonds: ICE BofA US HY MASTER II (\$) - TOT RETURN IND; EUR HY bonds hedged (USD): ICE BofA EURO HIGH YIELD (E) - TOT RETURN IND hedged (USD); USD money market: ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Index - Total Rtn; USD bonds: ICE BofA US CRP/GVT 1-10Y A+ - TOT RETURN IND; US equities: MSCI USA U\$ - NET RETURN; UK equities: MSCI UK U\$ - NET RETURN; European equities: MSCI EUROPE U\$ - NET RETURN; Emerging market equities: MSCI EM U\$ - NET RETURN. All data as of January 2024

US-Aktien mit hoher Profitabilität dank Innovationen



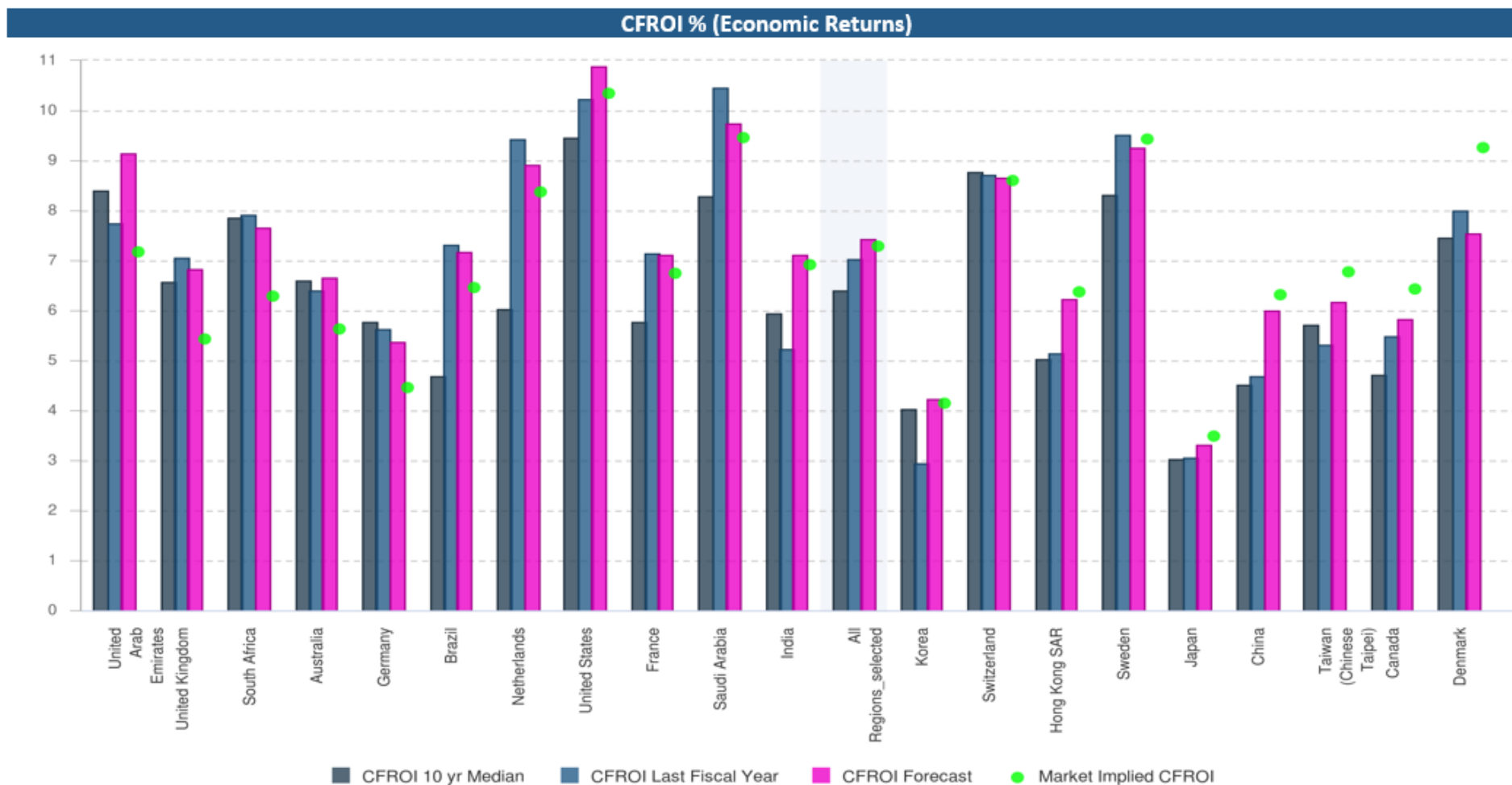
J. Safra Sarasin



Source: Credit Suisse HOLT Lens, 18.04.2024



Dies rechtfertigt die höhere Bewertung



Source: Credit Suisse HOLT Lens, 18.04.2024



J. Safra Sarasin

Unsere Lösung für nachhaltige US-Aktien

Unser Nachhaltigkeits-Toolkit kommt in jedem Schritt unseres Anlageprozesses zum Einsatz



J. Safra Sarasin





Wir denken wie langfristig orientierte Unternehmer

Unsere Investmentprinzipien

1 Qualität der Fundamentalfaktoren

Attraktive Kapitalrenditen und Potenzial für Verbesserungen



Wir investieren in Unternehmen, die durch **operative Verbesserungen** Werte schaffen und ihr **Kapital umsichtig einsetzen**.

2 Vernünftige Bewertung

Aufwertung des Cashflow-basierten inneren Wertes



Wir investieren in Unternehmen, deren Aktien ein deutliches **Aufwärtspotenzial gegenüber ihrem inneren Wert** aufweisen.

3 Greifbarer Wandel

Anzeichen für operationelle Verbesserungen



Wir investieren in Unternehmen, die **nachweislich einen spürbaren Wandel** bewirken (Momentum).

Diese Grundsätze stehen natürlich im Einklang mit unserem Ansatz, in Unternehmen zu investieren, die sich durch ein hohes Maß an Nachhaltigkeit auszeichnen



Starkes Team von Investment Professionals



Andreas Nigg, CFA
 Stellvertretender Leiter Equities Core
 - Umfassende Branchenerfahrung als Portfoliomanager
 - B. Com University of Calgary (Kanada) (1994/2018)



Barbara Janosi
 Portfolio Manager
 - Erfahrung in Equity Research
 - MSc in Economics (Corvinus) und MSc in International Management (CEMS MIM) (2005/2013)



Frédéric Fayolle, CFA
 Portfolio Manager
 - Erfahrung als Portfolio Manager und 10+ Jahre in der Elektroindustrie
 - MS in Engineering (Ecole Centrale Paris); MSc in Engineering (Univ. of Michigan); MBA (Ross) with high honors. (2000/2022)

Supported by Equities Core Portfolio Managers



Christoph Lang, CFA
 Head Equities Core (2009/2013)



Giulia Gandolfi
 Analyst (2015/2022)



Michael Romer
 Portfolio Manager (1993/2006)



Marcel Voogd, CFA
 Portfolio Manager (2016/2019)



Patrik Widmer, CFA
 Portfolio Manager (2007/2023)

Equities Thematic



Tomasz Godziek
 Head Equities Thematic (2010/2014)

6 Investment Professionals

Sustainable Investment Research



Daniel Wild
 Sustainable Investment Research (1999/2022)

11 ESG Analysts

Economic & Strategy Research



Karsten Junius
 Economic Research - Chief Economist (1996/2014)

6 Economists & Strategists

Risk & Performance Monitoring



Tobias Hauser
 Head Risk & Performance Monitoring (2005/2005)

9 Risk & Performance Analysts

Investment Specialists



Joran Mambir, CFA
 Product Specialist (2006/2022)

8 Investment Specialists

(Jahr des Eintritts in die Branche / Jahr des Eintritts bei BJSS)



Starke Referenzen im Bereich Nachhaltigkeit

- Der Fonds hat eine «Low Carbon»-Klassifizierung bei Morningstar
- Das Portfolio hat einen deutlich geringeren CO2-Fußabdruck als die Benchmark und erfüllt die Anforderungen der «Climate Transition Benchmark»
- Der Fonds hat ein «MSCI ESG AA Rating»
- Artikel 8 «Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)» Klassifizierung: Der Fonds integriert nachhaltige Risiken und fördert nachhaltige (ökologische und/oder soziale) Merkmale, konzentriert sich auf Unternehmen mit guter Unternehmensführung
- Der Fonds hat in der Kategorie „US Equity Large Cap Blend“ ein  «High» Morningstar Sustainability Rating
- Nur ca. 1/4 der Fonds in der US-Peer-Group konzentrieren sich auf nachhaltige Anlagen



Article 8

Integrates environmental and/or social characteristics

Morningstar Sustainability

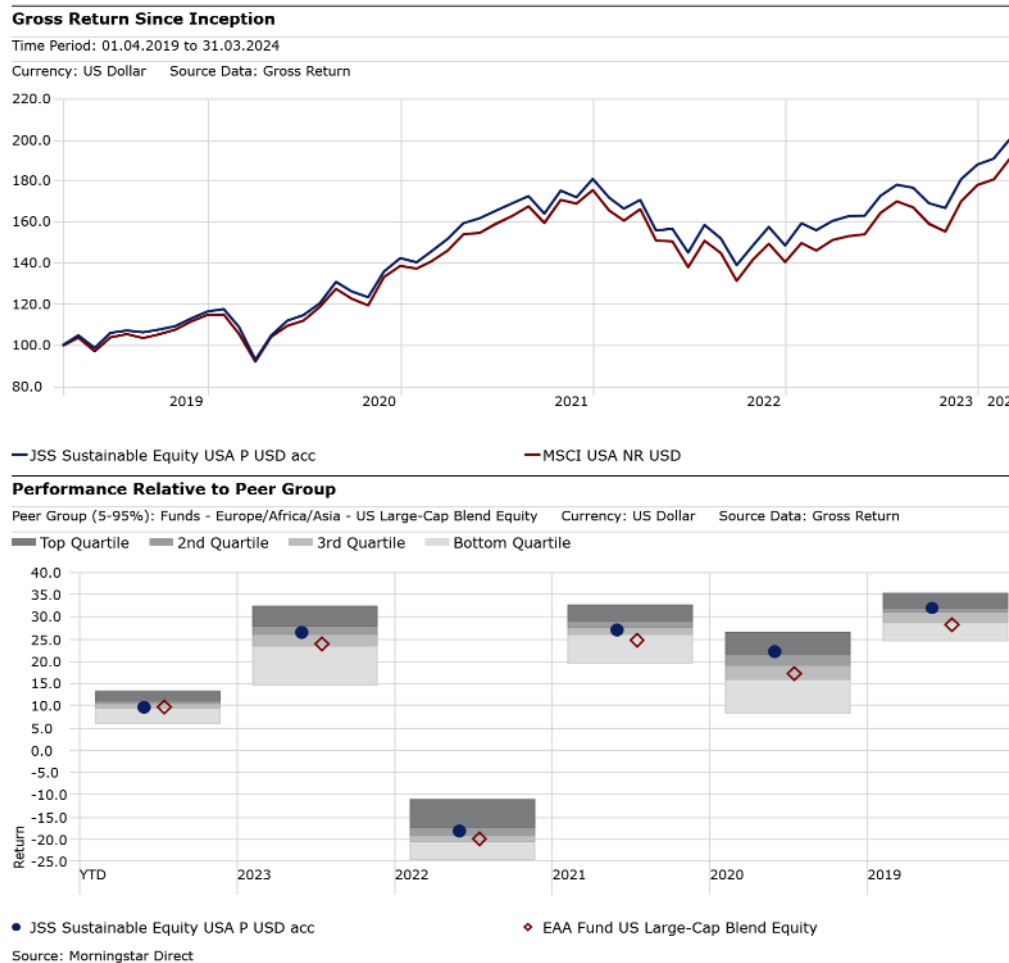
Sustainability Rating





Langfristig starke Performance in der Morningstar Peer Group

- Wir schlagen 61% über 3 Jahre und 87% über 5 Jahre



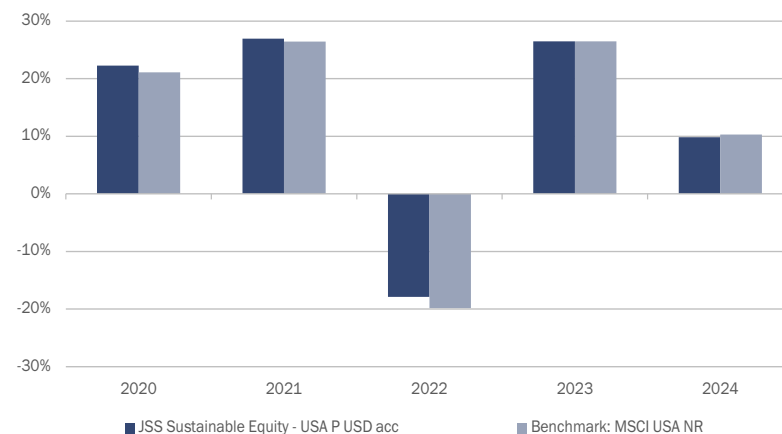
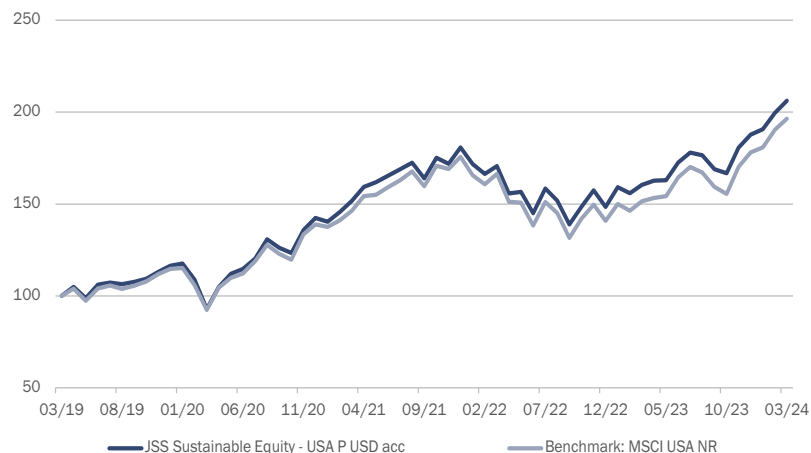
Quelle: Morningstar Direct.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung.



JSS Sustainable Equity – USA

Gross (TER) performance in USD from 31.03.2019 to 31.03.2024



Gross (TER) performance	Portfolio	Benchmark	Difference
2024 YTD	9.8%	10.3%	-0.5%
2023	26.5%	26.5%	0.0%
2022	-17.9%	-19.8%	2.0%
2021	27.0%	26.5%	0.5%
2020	22.3%	21.1%	1.2%
Return last 3 Mt.	9.8%	10.3%	-0.5%
Return last 12 Mt.	28.5%	29.7%	-1.1%
Return last 3 years p.a.	10.8%	10.3%	0.5%
Return last 5 years p.a.	15.6%	14.5%	1.1%
Return (cumulated)	106.2%	96.4%	9.8%
Return p.a.	15.6%	14.5%	1.1%

Risk ratios 03.2019 - 03.2024 p.a.	Portfolio	Benchmark	Difference
Volatility p.a.	18.3%	18.7%	
Tracking Error p.a.	2.6%		
Alpha	1.5%		
Beta	0.97		
Information Ratio	0.43		
Sharpe Ratio	0.74	0.67	
Sortino Ratio	1.10	0.99	
Riskfree Return p.a. in USD	2.02%		

Drawdowns, gross (TER)	Portfolio	Benchmark	Difference
Max. Drawdown	-23.2%	-25.1%	
Recovery time (in months)	24	24	
Max. monthly loss	-14.6%	-12.7%	-1.9%
Max. quarterly loss	-20.2%	-19.5%	-0.6%
Max. consecutive periods of loss**	3 / 3	3 / 3	

** Number of months / Number of quarters

Quelle: Bank J. Safra Sarasin AG. Das Liniendiagramm zeigt die indexierten Wertentwicklungen bei einem Ausgangswert von 100. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator oder eine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.



J. Safra Sarasin

Fondsportrait



Nachhaltige Qualität zu einem fairen Preis

Ratio	Portfolio	Reference Index
Active Share (%)	71.91	-
Price-earnings-ratio (12m trailing)	25.09	26.01
Price-earnings-ratio (12m fwd)	20.95	21.24
Price-book-value	5.64	4.84
Price-cash-flow-ratio (12m trailing)	16.15	17.99
Price-cash-flow-ratio (12m fwd)	17.36	15.72
Price to sales ratio (12m trailing)	2.84	2.86
EV/ EBITDA (12m fwd)	14.72	14.93
Ebit Margin Adjusted	24.83	24.91
Net Debt/EBITDA	0.35	1.14
EBITDA Margin	29.65	31.19
Return on Equity	21.47	17.22
Net Debt/Equity	9.87	18.13
Dividend Yield	1.24	1.67
Dividend Yield (12m fwd)	0.98	1.41
FCF Yield	5.06	3.54
Beta ex ante	1.04	1.05
Return on Asset (12m fwd)	15.57	14.76
BJSS ESG Rating Company	3.29	2.9
BJSS ESG GHG Emissions	15.87	30.12
Best LTG EPS	13.57	14.33
FY BEst EPS 3 M % Change 1 Y fwd	1.44	1.55

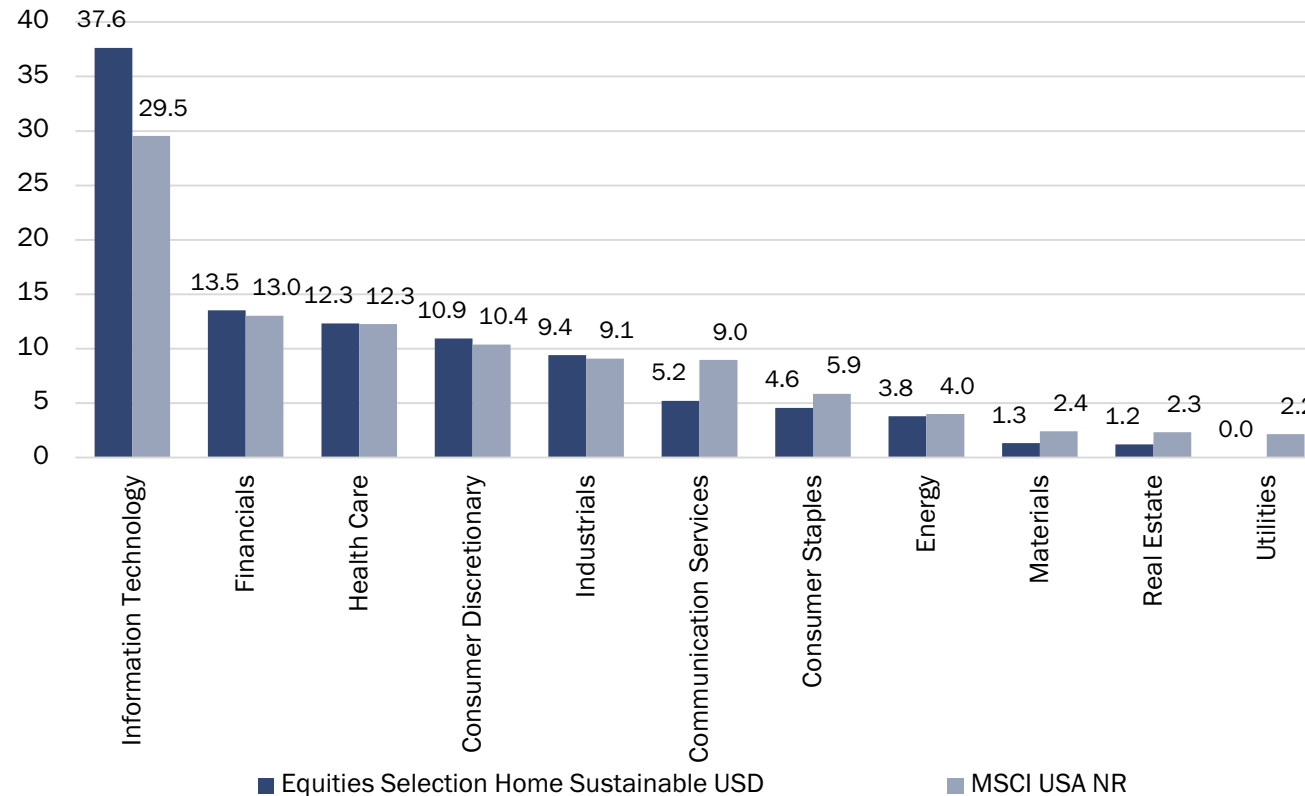
- Das Portfolio im Vergleich zum Index:
 - Hat eine ähnliche Rentabilität beim EBIT, aber einen geringeren Verschuldungsgrad
 - Hat eine höhere Free Cash Flow Rendite
 - Tendenz zu kleineren Unternehmen
 - Ähnliches Risiko (Beta)
 - Ist nachhaltiger
 - Erfüllt die Anforderungen für die Carbon Transition Benchmark (CTB)
- Der Tracking Error liegt bei 3.15%. 86% des Risikos werden durch aktien-spezifisches Risiko erklärt

Die Sektor-Allokation erklärt weniger als 10% des aktiven Risikos



J. Safra Sarasin

Sektor-Allokation (%)



- IT bleibt unsere größte Übergewichtung, enthält aber mehr defensive Namen
- Die Übergewichtung von IT wird teilweise durch eine Untergewichtung von Kommunikationsdienstleistungen ausgeglichen

Quelle: Bank J. Safra Sarasin AG, Bloomberg. Daten per 31.03.2024. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung. Die Allokation kann sich ohne Vorankündigung ändern.



J. Safra Sarasin

Zusammenfassung

Wirklich nachhaltiger, aktiv gemanagter Aktienfonds, in den USA investiert



J. Safra Sarasin



**'High Conviction' –
werthaltigste
Aktien im Fokus**

- Aktienselektion als Alpha-Treiber
- Konzentriertes Portfolio
- Hohes titelspezifisches Risiko
- «Klebt» nicht an der Benchmark, geringe Marktüberschneidung
- Regelmäßiger Austausch mit dem Top-Management (80 - 100 Unternehmens-Treffen pro Jahr)



**Bewusst
wertsteigernde
Portfolio-
Ausrichtung**

- Ausrichtung zu attraktiven Bewertungen
- Ausrichtung zu Aktien, die einen spürbaren Wandel aufweisen, auch bekannt als Momentum
- Unternehmen bevorzugen, die durch operative Verbesserungen Werte schaffen können



**Umfassende
Berücksichtigung
von
Nachhaltigkeits-
kriterien**

- Erschließung von Chancen und Minderung langfristiger Risiken
- Nachhaltiges Universum (Ausschlüsse, Branchen- & Unternehmens-Analysen)
- ESG als Input in Investment-Analysen, Portfoliokonstruktion & Ideengenerierung
- Aktive Interessenwahrnehmung (Engagement) & Reporting, um Verhaltensänderungen herbeizuführen



J. Safra Sarasin

Fondsdetails und Risikoprofil

JSS Sustainable Equity – USA

Fondsdetails



J. Safra Sarasin

Fondsname	JSS Sustainable Equity – USA	
Fondsdomizil	Luxemburg	
Rechtliche Struktur	SICAV nach luxemburgischen Recht / OGAW (UCITS)	
Verwaltungsgesellschaft / Fondsleitung	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxemburg	
Portfolio Management	Bank J. Safra Sarasin AG, Basel	
Verwahrstelle	RBC Investor Services Bank S.A., Luxemburg	
SFDR Klassifikation	Artikel 8	
Fondsanteilsklassen	P	
Buchhaltungswährung	USD	
Fondsanteilswährungen	USD und EUR	
Benchmark	MSCI USA NR Index	
Kundensegment	Privatkunden	
Verwaltungsgebühr p.a.	1.40%	
Mindestzeichnungsvolumina	P (keine)	
Ausgabe / Rücknahme	Tägliche Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen.	
Vertriebsbewilligungen	Schweiz, Luxemburg, Liechtenstein, Deutschland, Österreich, Niederlande, Gibraltar (keine für CHF Fondsanteilsklassen), Großbritannien, Irland, Frankreich, Italien, Spanien, Schweden, Dänemark und Singapur (qualifizierte Anleger)	
Anteilsklasse / ISIN / Valor-Nr.	P USD acc / LU0526864581 / 11527444	P USD dist / LU2076232706 / 50890681
	P EUR acc / LU2273126024 / 58961820	P EUR dist / LU2273126297 / 58961821

Stand April 2023.

Für weitere Details wird auf den JSS Investmentfonds SICAV Prospekt verwiesen.

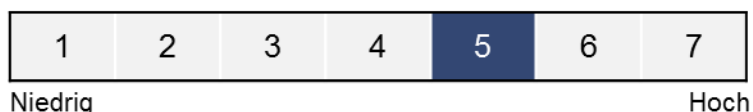


JSS Sustainable Equity – USA

Risiken

- Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 7 Jahre lang halten.
- Das tatsächliche Risiko kann erheblich variieren, wenn Sie Ihre Anlage zu einem früheren Zeitpunkt verkaufen, wobei Sie möglicherweise weniger zurückerhalten.
- 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 oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen.
- Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 5 eingestuft, wobei 5 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.
- Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.
- Das Produkt kann weiteren Risiken ausgesetzt sein, wie z. B. operationellen Risiken, Gegenpartei Risiken, politischen und rechtlichen Risiken. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.
- Dieses Produkt bietet keinen Schutz vor der künftigen Entwicklung des Marktes, sodass Sie einen Teil oder Ihren gesamten Anlagebetrag verlieren können.

Risiko- und Ertragsprofil*



* Stand: **01.02.2023**. Das dargestellte Risiko- und Ertragsprofil bezieht sich auf die Anteilsklasse **P USD acc**. Die Risiko- und Ertragsprofile der anderen Anteilsklassen sind im **PRIIP KID** der jeweiligen Anteilsklasse enthalten. Die Risiko- und Ertragsprofile basieren auf historischen Daten und können nicht als zuverlässiger Indikator für das zukünftige Risikoprofil einer Anteilsklasse verwendet werden. Die Risikoklassifizierung der Anteilsklasse kann sich im Laufe der Zeit ändern und stellt keine Garantie dar. Informationen über das Produktrisikoring der Bank für diesen Fonds erhalten Sie von Ihrem Kundenbetreuer.

JSS Sustainable Equity – USA

Fondsdetails



J. Safra Sarasin

Fondsname	JSS Sustainable Equity – USA	
Fondsdomizil	Luxemburg	
Rechtliche Struktur	SICAV nach luxemburgischen Recht / OGAW (UCITS)	
Verwaltungsgesellschaft / Fondsleitung	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxemburg	
Portfolio Management	Bank J. Safra Sarasin AG, Basel	
Verwahrstelle	RBC Investor Services Bank S.A., Luxemburg	
SFDR Klassifikation	Artikel 8	
Fondsanteilsklassen	C (C = Clean share class → Anteilskasse <u>ohne</u> Bestandsprovision)	
Buchhaltungswährung	USD	
Fondsanteilswährungen	USD, GBP und EUR	
Benchmark	MSCI USA NR Index	
Kundensegment	Kunden, die im EWR, im Vereinigten Königreich und in Gibraltar ansässig sind oder bedient werden. Kunden außerhalb des EWR, des Vereinigten Königreichs und Gibraltar mit einem schriftlichen diskretionären Portfolioverwaltungs- oder Beratungsmandat.	
Verwaltungsgebühr p.a.	1.00%	
Mindestzeichnungsvolumina	C (keine)	
Ausgabe / Rücknahme	Tägliche Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen.	
Vertriebsbewilligungen	Schweiz, Luxemburg, Liechtenstein, Deutschland, Österreich, Niederlande, Gibraltar (keine für CHF Fondsanteilsklassen), Großbritannien, Irland, Frankreich, Italien, Spanien, Schweden, Dänemark und Singapur (qualifizierte Anleger)	
Anteilsklasse / ISIN / Valor-Nr.	C USD acc / LU0950593094 / 21793075 C EUR dist / LU2273126453 / 59018515 C GBP dist / LU2568821677 / 123846433	C EUR acc / LU2273126370 / 58961822 C GBP acc / LU2568821750 / 123846352

Stand April 2023.

Für weitere Details wird auf den JSS Investmentfonds SICAV Prospekt verwiesen.

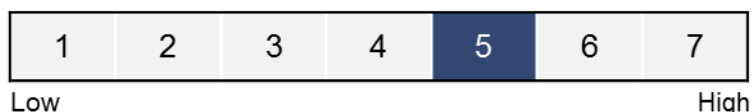


JSS Sustainable Equity – USA

Risiken

- Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 7 Jahre lang halten.
- Das tatsächliche Risiko kann erheblich variieren, wenn Sie Ihre Anlage zu einem früheren Zeitpunkt verkaufen, wobei Sie möglicherweise weniger zurückerhalten.
- 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 oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen.
- Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 5 eingestuft, wobei 5 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.
- Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.
- Das Produkt kann weiteren Risiken ausgesetzt sein, wie z. B. operationellen Risiken, Gegenpartei Risiken, politischen und rechtlichen Risiken. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.
- Dieses Produkt bietet keinen Schutz vor der künftigen Entwicklung des Marktes, sodass Sie einen Teil oder Ihren gesamten Anlagebetrag verlieren können.

Risk and reward profile*



* Stand: **01.02.2023**. Das dargestellte Risiko- und Ertragsprofil bezieht sich auf die Anteilsklasse **C USD acc**. Die Risiko- und Ertragsprofile der anderen Anteilsklassen sind im **PRIIP KID** der jeweiligen Anteilsklasse enthalten. Die Risiko- und Ertragsprofile basieren auf historischen Daten und können nicht als zuverlässiger Indikator für das zukünftige Risikoprofil einer Anteilsklasse verwendet werden. Die Risikoklassifizierung der Anteilsklasse kann sich im Laufe der Zeit ändern und stellt keine Garantie dar. Informationen über das Produktrisikoring der Bank für diesen Fonds erhalten Sie von Ihrem Kundenbetreuer.

JSS Sustainable Equity – USA

Fondsdetails



J. Safra Sarasin

Fondsname	JSS Sustainable Equity – USA	
Fondsdomizil	Luxemburg	
Rechtliche Struktur	SICAV nach luxemburgischen Recht / OGAW (UCITS)	
Verwaltungsgesellschaft / Fondsleitung	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxemburg	
Portfolio Management	Bank J. Safra Sarasin AG, Basel	
Verwahrstelle	RBC Investor Services Bank S.A., Luxemburg	
SFDR Klassifikation	Artikel 8	
Fondsanteilsklassen	I	
Buchhaltungswährung	USD	
Fondsanteilswährungen	USD, GBP und EUR	
Benchmark	MSCI USA NR Index	
Kundensegment	Institutionelle Kunden	
Verwaltungsgebühr p.a.	0.70%	
Mindestzeichnungsvolumina	I (USD / GBP /EUR 1 Mio.)	
Ausgabe / Rücknahme	Tägliche Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen.	
Vertriebsbewilligungen	Schweiz, Luxemburg, Liechtenstein, Deutschland, Österreich, Niederlande, Gibraltar (keine für CHF Fondsanteilsklassen), Großbritannien, Irland, Frankreich, Italien, Spanien, Schweden, Dänemark und Singapur (qualifizierte Anleger)	
Anteilsklasse / ISIN / Valor-Nr.	I USD acc / LU1111705254 / 25502857 I EUR acc / LU2273126537 / 59018517 I GBP acc / LU2568822212 / 123846357	I USD dist / LU2076232961 / 50890696 I EUR dist / LU2273126610 / 59018519 I GBP dist / LU2568822055 / 123846355

Stand April 2023.

Für weitere Details wird auf den JSS Investmentfonds SICAV Prospekt verwiesen.



JSS Sustainable Equity – USA

Risiken

- Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 7 Jahre lang halten.
- Das tatsächliche Risiko kann erheblich variieren, wenn Sie Ihre Anlage zu einem früheren Zeitpunkt verkaufen, wobei Sie möglicherweise weniger zurückerhalten.
- 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 oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen.
- Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.
- Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.
- Das Produkt kann weiteren Risiken ausgesetzt sein, wie z. B. operationellen Risiken, Gegenparteirisiken, politischen und rechtlichen Risiken. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.
- Dieses Produkt bietet keinen Schutz vor der künftigen Entwicklung des Marktes, sodass Sie einen Teil oder Ihren gesamten Anlagebetrag verlieren können.

Risk and reward profile*



* Stand: **01.02.2023**. Das dargestellte Risiko- und Ertragsprofil bezieht sich auf die Anteilsklasse **I USD acc**. Die Risiko- und Ertragsprofile der anderen Anteilsklassen sind im **PRIIP KID** der jeweiligen Anteilsklasse enthalten. Die Risiko- und Ertragsprofile basieren auf historischen Daten und können nicht als zuverlässiger Indikator für das zukünftige Risikoprofil einer Anteilsklasse verwendet werden. Die Risikoklassifizierung der Anteilsklasse kann sich im Laufe der Zeit ändern und stellt keine Garantie dar. Informationen über das Produktrisikoring der Bank für diesen Fonds erhalten Sie von Ihrem Kundenbetreuer.



MSCI Index Data

Quelle: MSCI. Die Informationen von MSCI sind ausschliesslich für den internen Gebrauch bestimmt. Sie dürfen nicht vervielfältigt oder in irgendeiner Form weiterverbreitet werden und sollten nicht als Grundlage für Finanzinstrumente, Produkte oder Indizes oder als deren Bestandteil verwendet werden. Die Informationen von MSCI dürfen nicht als Anlageberatung oder Empfehlung für oder gegen eine Anlageentscheidung angesehen werden oder einer solchen zugrunde gelegt werden. Historische Daten und Analysen sollten nicht als Hinweis auf oder Garantie für eine Analyse oder Prognose der zukünftigen Wertentwicklung verstanden werden. Die Informationen von MSCI werden wie besehen (auf «as is»-Basis) zur Verfügung gestellt. Die Nutzer dieser Informationen tragen das gesamte Risiko für die Verwendung dieser Informationen. MSCI, seine verbundenen Unternehmen und jede andere Person, die an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung der Informationen von MSCI beteiligt ist (zusammen die «MSCI-Parteien»), lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Haftung für diese Informationen ab (einschliesslich für ihre Ursprünglichkeit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität, Nichtverletzung, Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck). Unbeschadet der vorstehenden Bestimmungen haftet keine MSCI-Partei für direkte, indirekte, besondere, beiläufig entstandene Schäden, für Schadenersatz, Folgeschäden (einschliesslich entgangener Gewinne) oder sonstige Schäden. (www.msci.com)



MSCI ESG Fund Rating

Stand: 31.01.2023. Die Fondsmetrikprodukte (die „Informationen“) von MSCI ESG Research („MSCI ESG“) stellen ökologische, soziale und Governance-Daten zu zugrunde liegenden Wertpapieren in über 23.000 Multi-Asset-Class-Investmentfonds und ETFs weltweit zur Verfügung. MSCI ESG ist ein Registered Investment Adviser („eingetragener Anlageberater“) im Sinne des Investment Advisers Act von 1940. Die von MSCI ESG zur Verfügung gestellten Informationen wurden weder bei der US-Börsenaufsichtsbehörde („US SEC“) noch bei einer anderen Aufsichtsbehörde eingereicht und auch nicht von diesen genehmigt. Die Informationen stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf jeglicher Wertpapiere, Finanzinstrumente oder -produkte oder Handelsstrategien dar, und sollen auch nicht als Hinweis oder Gewährleistung einer künftigen Wertentwicklung, Analyse, Prognose oder Vorhersage verstanden werden. Mithilfe der bereitgestellten Informationen lässt sich weder entscheiden, welche Wertpapiere sich zum Kauf oder Verkauf eignen, noch wann diese gekauft oder verkauft werden sollen. Die Informationen werden ohne Mängelgewähr zur Verfügung gestellt, und der Nutzer übernimmt das gesamte Risiko, das aus der Verwendung dieser Informationen entsteht.



J. Safra Sarasin

Morningstar Stars Rating

© 2024 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hier enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder ihren Inhabern, (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden, und (3) ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhabern haften für Schäden oder Verluste, die sich aus der Nutzung dieser Informationen ergeben. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Zusätzliche Informationen zum Rating von Morningstar und der Methodik finden Sie unter:

https://www.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/research/methodology/771945_Morningstar_Rating_for_Funds_Methodology.pdf

Morningstar Rating per 31.01.2024

Wichtige rechtliche Informationen (Deutschland) I/II



J. Safra Sarasin

Bei dem vorliegenden Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung der J. Safra Sarasin (Deutschland) GmbH, Kirchnerstraße 6-8, 60311 Frankfurt am Main, die zu reinen Informationszwecken (i.e. Marketing Kommunikation) dient und nicht den Anspruch, die vollständige Darstellung der Produkteigenschaften zu enthalten, erhebt. Sie stellt weder eine Anlageberatung, Empfehlung, ein Angebot oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebotes zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder anderen spezifischen Produkten dar, noch ersetzt sie die unerlässliche Beratung und Risikoauflärung, die wir Ihnen vor jeder Anlageentscheidung ausdrücklich empfehlen. Vor einer Anlage sollte daher sowohl die aktuelle Verkaufsdokumentation gelesen werden sowie ein unabhängiger Berater der steuer- und rechtsberatenden Berufe zu Rate gezogen werden.

Der Verkaufsprospekt, das PRIIPs-Basisinformationsblatt (oder die wesentlichen Anlegerinformationen [KIID]) sowie der Jahres- und Halbjahresbericht der JSS Investmentfonds SICAV sind auf Anfrage kostenlos bei der J. Safra Sarasin (Deutschland) GmbH, Kirchnerstraße 6-8, 60311 Frankfurt am Main in deutscher und englischer Sprache erhältlich. Weiterhin können die vorgenannten Dokumente unter folgender Internetadresse abgerufen werden: <https://product.jsafrasarasin.com/internet/product/index>. Informationen zu Anlegerrechten (z.B. Beschwerderecht) können unter folgender Internetadresse abgerufen werden: https://www.jsafrasarasin.com/content/dam/jsafrasarasin/country-pages/lux-fund-management/handling_of_complaints.pdf.coredownload.inline.pdf.

Ausführliche Informationen zu Nachhaltigkeit, ESG und verwandten Themen sind unter folgender Internetadresse zu finden: <https://www.jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/en/expertise/sustainable-investments.html>.

Soweit im Rahmen dieses Dokuments zukünftige Wertentwicklungen dargestellt werden, beruhen diese unter anderem auf Prognosen für die zukünftige Entwicklung der Finanzmärkte und entsprechenden Simulationen. Diese Prognosen und Simulationen wiederum beruhen vor allem auf Erfahrungen und konkreten Wertentwicklungsdaten der Vergangenheit. Wir möchten Sie daher ausdrücklich darauf hinweisen, dass historische Wertentwicklungsdaten, Prognoseberechnungen und sonstige Simulationen kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung sind. Eine Garantie für das Eintreten der prognostizierten Werte der Modellrechnungen können wir daher nicht übernehmen.

Eine vollständige Darstellung der Eigenschaften der in diesem Dokument erwähnten Produkte und die vollumfängliche Darstellung der mit den jeweiligen Produkten verbundenen Vor- und Nachteile bzw. Chancen und Risiken können Sie den jeweils zugrunde liegenden Verkaufsprospekten entnehmen. Diese stellen wir Ihnen auf Nachfrage gerne zur Verfügung.

Dieses Dokument wurde auf Basis der heute geltenden Gesetze erstellt. Daher ist auch die Gültigkeit der Informationen auf den Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokuments beschränkt. Gesetzesänderungen, Änderungen der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen oder sonstige Ereignisse können die zukünftige Entwicklung abweichend von unseren Darstellungen

Wichtige rechtliche Informationen (Deutschland) II/II



J. Safra Sarasin

(insbesondere zu Renditen oder Steuern) beeinflussen. Individuelle Steuer- und / oder Rechtsfragen bitten wir Sie, bei Bedarf mit einem Angehörigen der steuer- und / oder rechtsberatenden Berufe zu besprechen.

Dieses Dokument wurde auf Grundlage von öffentlich zugänglichen Informationen aus von uns als verlässlich eingestuften Datenquellen erstellt. Wir übernehmen weder eine vertragliche noch eine stillschweigende Haftung für die Vollständigkeit und/oder Richtigkeit dieser Informationen. Wir geben insbesondere keine Gewährleistungen oder Zusicherungen hinsichtlich der Genauigkeit, Vollständigkeit oder Richtigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen oder Meinungen ab. Des Weiteren übernehmen wir keine Haftung für Verluste, die durch die Verteilung und/oder Verwendung dieses Dokuments verursacht und/oder mit der Verwendung dieses Dokuments im Zusammenhang stehen. Die Haftung wegen Vorsatz und grober Fahrlässigkeit bleibt unberührt. Wenn nicht ausdrücklich erwähnt, sind alle Zahlen in diesem Dokument ungeprüft.

Die in diesem Dokument bereitgestellten Informationen für Kunden mit Wohnsitz oder Sitz in Deutschland richten sich daher ausschließlich an institutionelle Kunden, die Anlagegeschäfte ausschließlich als Unternehmer zu gewerblichen Zwecken abzuschließen beabsichtigen. Dieser Kundenkreis ist beschränkt auf Kredit- und Finanzdienstleistungsinstitute, Kapitalverwaltungsgesellschaften und Versicherungsunternehmen, soweit sie über die für den Geschäftsbetrieb jeweils erforderliche Erlaubnis verfügen und einer Aufsicht unterliegen, sowie mittelgroße und große Kapitalgesellschaften im Sinne des deutschen Handelsgesetzbuchs (§ 267 Abs. 2 und Abs. 3 HGB).

Personen mit Domizil oder Nationalität USA ist es nicht erlaubt, Anteile von Fonds der JSS Investmentfonds SICAV zu erwerben oder zu halten, und es ist verboten, Personen mit Nationalität oder Domizil USA diese Anteile öffentlich anzubieten, auszugeben oder zu verkaufen. Diese Publikation ist nur für Anleger in Deutschland bestimmt.

Der gesamte Inhalt dieses Dokuments ist urheberrechtlich geschützt (alle Rechte vorbehalten). Das Verwenden, Modifizieren oder Vervielfältigen im Ganzen sowie in Teilen darf allein zum privaten, nicht kommerziellen Gebrauch des Interessenten erfolgen. Dabei dürfen Urheberrechtshinweise und Markenbezeichnungen weder verändert noch entfernt werden. Jede darüber hinausgehende Nutzung bedarf der vorherigen schriftlichen Zustimmung durch die J. Safra Sarasin (Deutschland) GmbH. Dies gilt auch für die Weitergabe dieses Dokuments.

© J. Safra Sarasin (Deutschland) GmbH, Kirchnerstraße 6-8, 60311 Frankfurt



J. Safra Sarasin

Für weitere Fragen stehen wir Ihnen gerne zur Verfügung

J. Safra Sarasin (Deutschland) GmbH
Kirchnerstraße 6-8
60311 Frankfurt am Main
Deutschland
T: +49 (0)69 714497 300
F: +49 (0)69 714497 399
www.jsafrasarasin.de



Sustainable Asset Management