



J. Safra Sarasin

Themenfonds: Gegenwind durch Zinsanstieg

JSS Sustainable Equity – Global Thematic

Nevena Schaller, CFA
Investment Spezialistin
Bank J. Safra Sarasin AG

Mai 2023

Diese Präsentation richtet sich an institutionelle Anleger, die Anlagegeschäfte ausschliesslich als Unternehmer zu gewerblichen Zwecken abzuschliessen beabsichtigen. Sie darf nicht ohne Zustimmung der J. Safra Sarasin (Deutschland) GmbH an Dritte weitergeleitet werden.





J. Safra Sarasin

Marktumfeld für Thematische Aktien





J. Safra Sarasin

2022: Gegenwind für Aktien



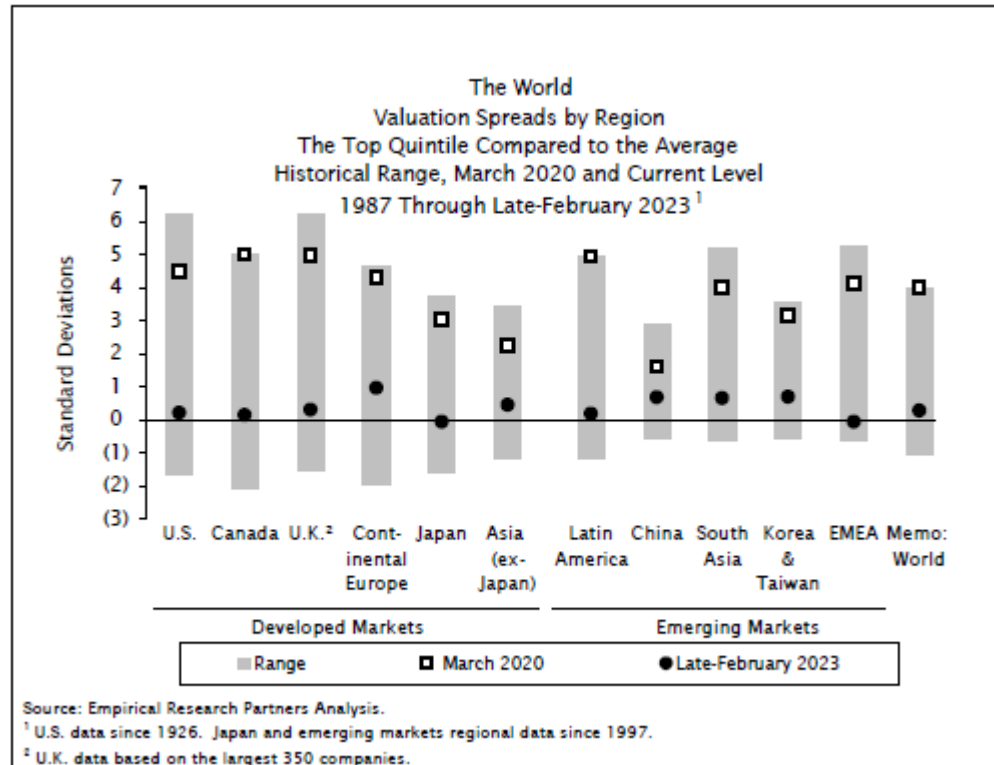
Quelle: GettyImages



2023: Bewertungsdifferenzen in den entwickelten Ländern nahezu neutral

J. Safra Sarasin

Unterschied zwischen 20% teuersten Aktien zum Durchschnitt im langjährigen Vergleich

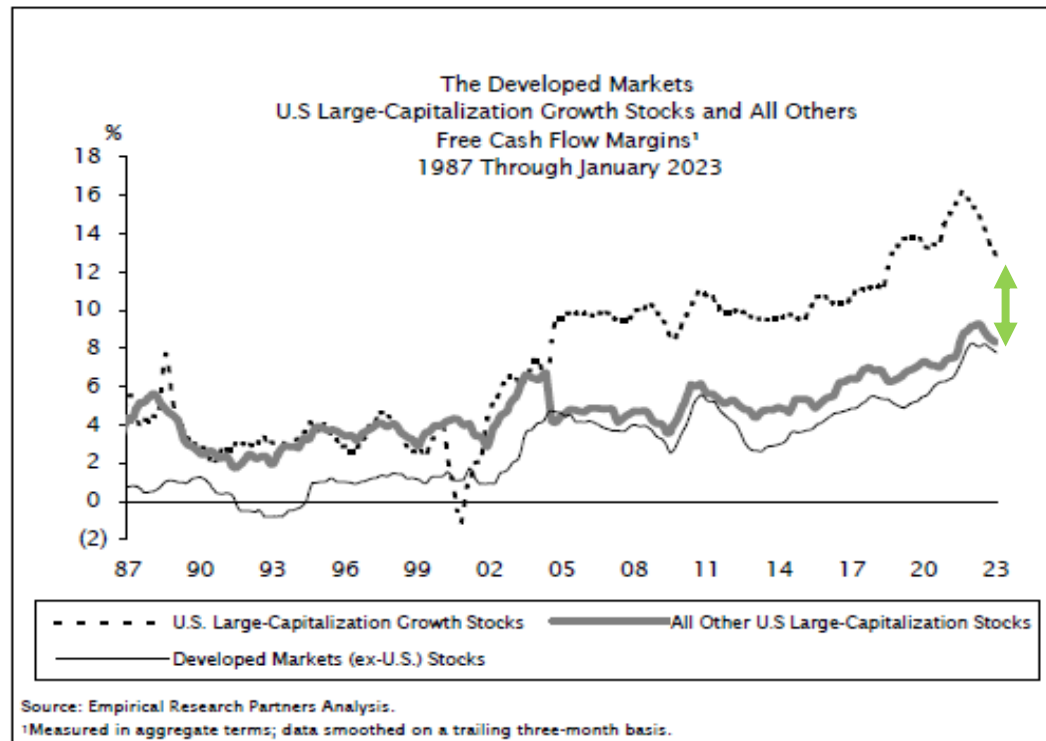


Quelle: Bank J. Safra Sarasin Ltd, Empirical Research Partners Analysis, Februar 2023, Nur zu Illustrationszwecken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist weder ein Hinweis noch eine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.



Am besten durch die Krise mit..

Qualitätswachstum: nach wie vor ein grosser Margenvorteil



Quelle: Bank J. Safra Sarasin Ltd, National Bureau of Economic Research, Empirical Research Partners, Februar 2023. Nur zu Illustrationszwecken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist weder ein Hinweis noch eine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.



J. Safra Sarasin

Unser Ansatz:
JSS Sustainable Equity – Global
Thematic





Der Fonds auf einen Blick

Eine «Core Global Equity» Strategie

J. Safra Sarasin

Klare Strategie

Fokus auf hochwertige Wachstumsunternehmen, die von transformatorischen Trends profitieren

Titelauswahl nach strenger Due-Diligence und intensivem internen Research inklusive der ESG-Analyse

Suche nach Unternehmen mit starken Managementteams und hochwertigen Geschäftsmodellen zu attraktiven Preisen

Portfolio-konstruktion

Konzentriertes Portfolio

- **40 bis 60 Positionen**
- **Long-only-Engagements**
- **Bottom-up-Titelauswahl**



Erwarteter Tracking Error 3-5% (*Referenzindex: MSCI World)

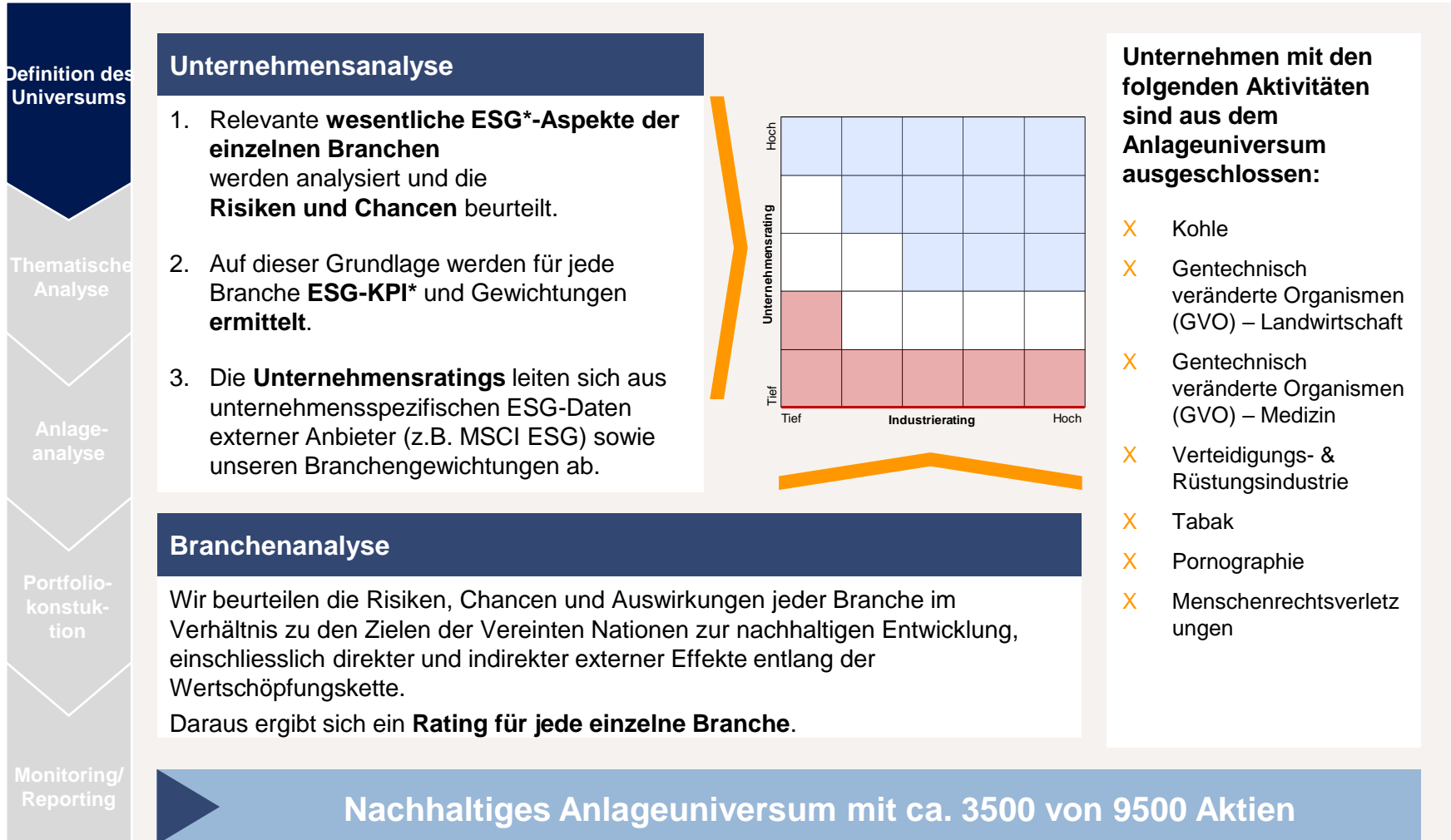
Quelle: Bank J. Safra Sarasin AG. *Bitte beachten Sie, dass der Index nur aus Gründen der Anschaulichkeit verwendet wird. Der Tracking Error ist kein erwarteter oder Zielertrag, sondern die Standardabweichung der Differenz zwischen dem Ertrag des Fonds und dem Ertrag seines Referenzindex, sowohl positiv als auch negativ. Ein niedriger Tracking Error weist auf eine sehr ähnliche Wertentwicklung hin. Je höher die durchschnittliche Abweichung der Wertentwicklung des Fonds von der Wertentwicklung des Referenzindex, desto höher ist der Tracking Error. Bei der Berechnung des hier angegebenen, erwarteten Tracking Error wurden weder Gebühren noch die historische Wertentwicklung berücksichtigt. Zugrunde liegende Annahmen basieren auf der Markteinschätzung der Bank J. Safra Sarasin AG und berücksichtigen das sich wandelnde Marktumfeld. Informationen im Hinblick auf Prognosen dienen ausschliesslich zu Informationszwecken; sie stellen weder Vorhersagen noch Garantien für zukünftige Ergebnisse dar und könnten aus verschiedenen Gründen deutlich von der tatsächlichen Wertentwicklung abweichen. ESG - Environmental, Social, Governance.

Drei Alpha-Quellen

(1) Nachhaltigkeit



J. Safra Sarasin



Nachhaltiges Anlageuniversum mit ca. 3500 von 9500 Aktien

Drei -Quellen: (2) Thematisches Wachstum



J. Safra Sarasin



Digitalisierung

- Analytik
- Cloud
- Digitale Medien
- Digitaler Handel
- Konnektivität
- Datenverarbeitung



Automatisierung

- Fabrik, Robotik und künstliche Intelligenz
- Lieferkette
- Technologie für die Lebensmittelkette
- Testen & Prüfen
- Neueinsteiger



Alterung

- Genomische Revolution
- Mensch der Zukunft
- Wertorientierte Pflege
- Anfälligkeit für Pandemien
- Finanzierung des 100-jährigen Lebens
- Erfüllung



Konsumwandel

- Gesundheit & Ernährung
- Aktiver Lebensstil
- Aufstrebender Konsument
- Erlebnisorientierte Wirtschaft
- Aufstrebender Verbraucher



Klimawandel

- Umweltressourcen
- Kreislaufwirtschaft
- Infrastruktur & Gebäude
- Kohlenstoffarme Energie
- Ressourceneffizienz
- Kohlenstoffarmer Verkehr

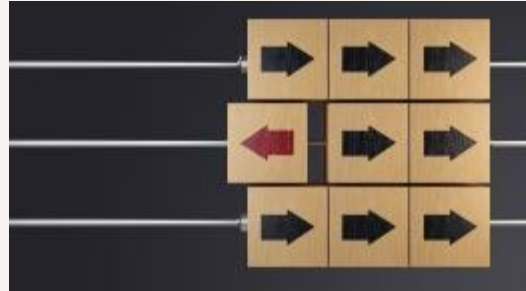
Anlagethemen, die zu Unternehmen mit nachhaltigen, langfristigen Geschäftsmodellen führen

Unser Portfolio setzt sich aus 3 verschiedenen «Risk-Buckets» zusammen



Hochqualitative Wachstumstitel (Gewichtung 50-100%)

- Qualitätsunternehmen mit soliden Bilanzen, guten Management-Teams, welche von transformatorischen Trends profitieren / wachsen.



Opportunistische marktkonträre Titel (Gewichtung: 0-25%)

- Qualitätsunternehmen, deren Aktienkurse vom Markt zu stark abdiskontiert sind, z.B. aufgrund der kurzfristigen Aussichten



Sondersituationen (Gewichtung: 0-25%)

- Unterbewertete Qualitätsunternehmen, die sich in einer Sondersituation befinden, z.B. aufgrund eines kürzlich erfolgten Management-Wechsels oder einer Restrukturierung



J. Safra Sarasin

Performance und aktuelle Positionierung



Vergleich mit der Peer Gruppe

JSS Sustainable Equity – Global Thematic



J. Safra Sarasin



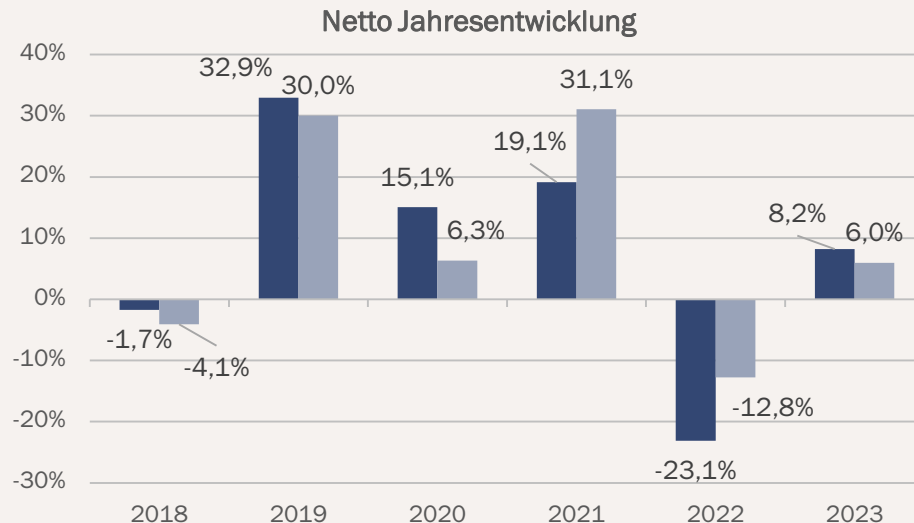
Quelle: Morningstar. Bank J. Safra Sarasin Ltd, 30.04.2023. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist weder ein Hinweis noch eine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.

YTD Outperformance dank starker Titelselektion



J. Safra Sarasin

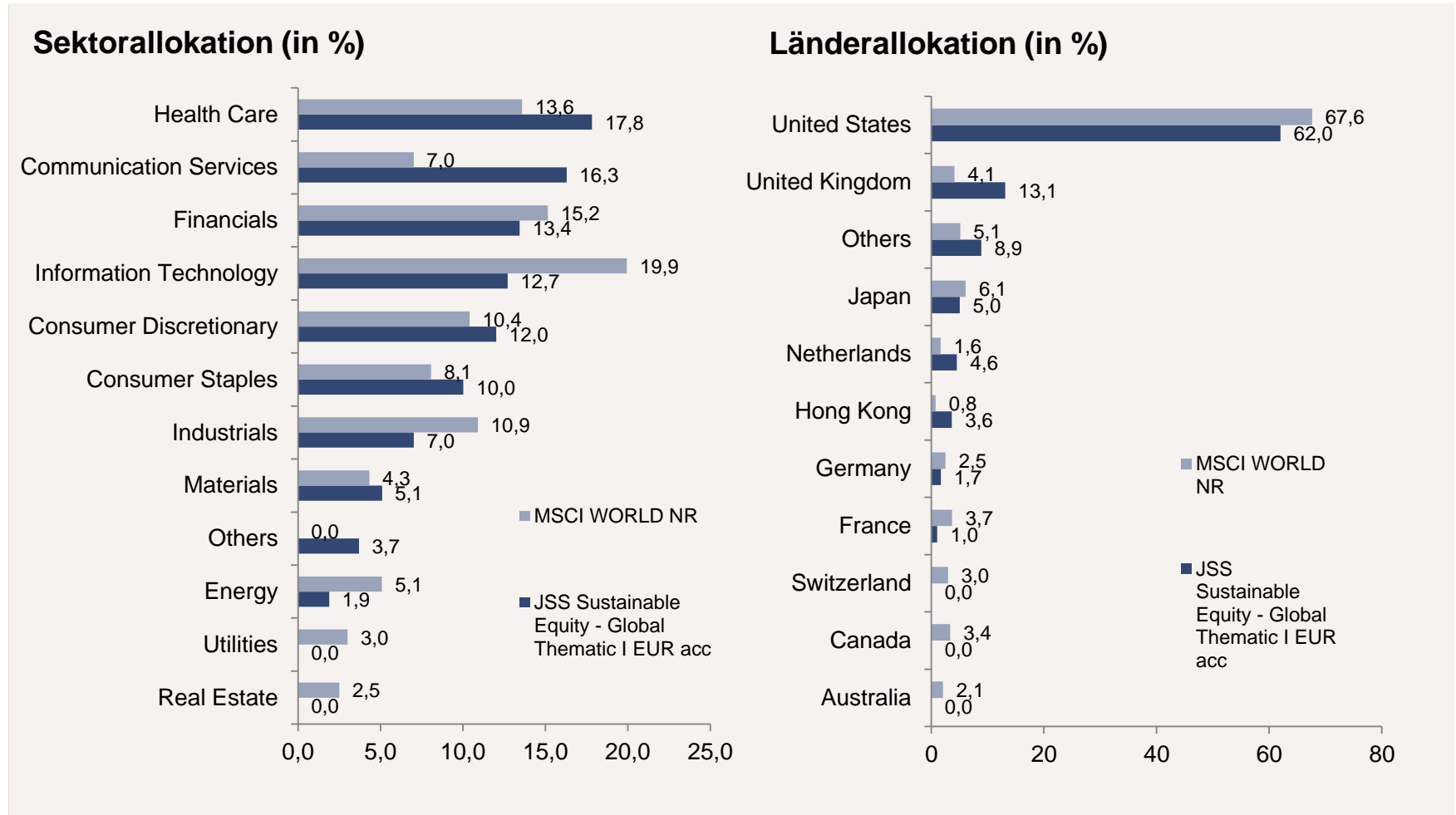
Netto-Performance (%) Letzte 5 Jahre sowie YTD per 30.4.2023



■ JSS Sustainable Equity – Global Thematic P EUR dist
■ Benchmark: MSCI WORLD NR

- Der Fonds hat seit Jahresbeginn um 8.2% zugelegt und liegt per Ende April +2.2% über der Benchmark. Die Outperformance ist auf den positiven Titelselektionsbeitrag sowie Sektor Positionierung zurückzuführen.
- Der Großteil unserer relativen Underperformance im letzten Jahr ist paradoxerweise auf unsere thematische Ausrichtung und Sektoren zurückzuführen, die in den nächsten zehn Jahren ein Wachstum erwarten lassen.
- Ebenfalls hat der Krieg in der Ukraine den Energiesektor stark begünstigt, welchen wir aufgrund nachhaltiger Ausrichtung untergewichten.

Quelle: Bank J. Safra Sarasin AG, Bloomberg, Datastream, Daten per 30.04.2023. Nettoperformance für die Anteilsklasse P EUR dist. Die Daten zur Wertentwicklung lassen Kommissionen und Kosten aus der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen außer Acht. MSCI World wird nur aus Gründen der Anschaulichkeit verwendet. Der Wert der Anlagen kann sowohl sinken als auch steigen, und es besteht die Möglichkeit, dass Anleger ihren ursprünglich investierten Betrag nicht zurückerhalten. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt weder einen Hinweis noch eine Garantie für die aktuelle oder künftige Wertentwicklung dar.



Quelle: Bank J. Safra Sarasin AG, Bloomberg, MSCI, per 30.04.2023. Bitte beachten Sie, dass der Index (MSCI World) nur aus Gründen der Anschaulichkeit verwendet wird. Die Allokationen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern.



J. Safra Sarasin

Aktuelle Themen





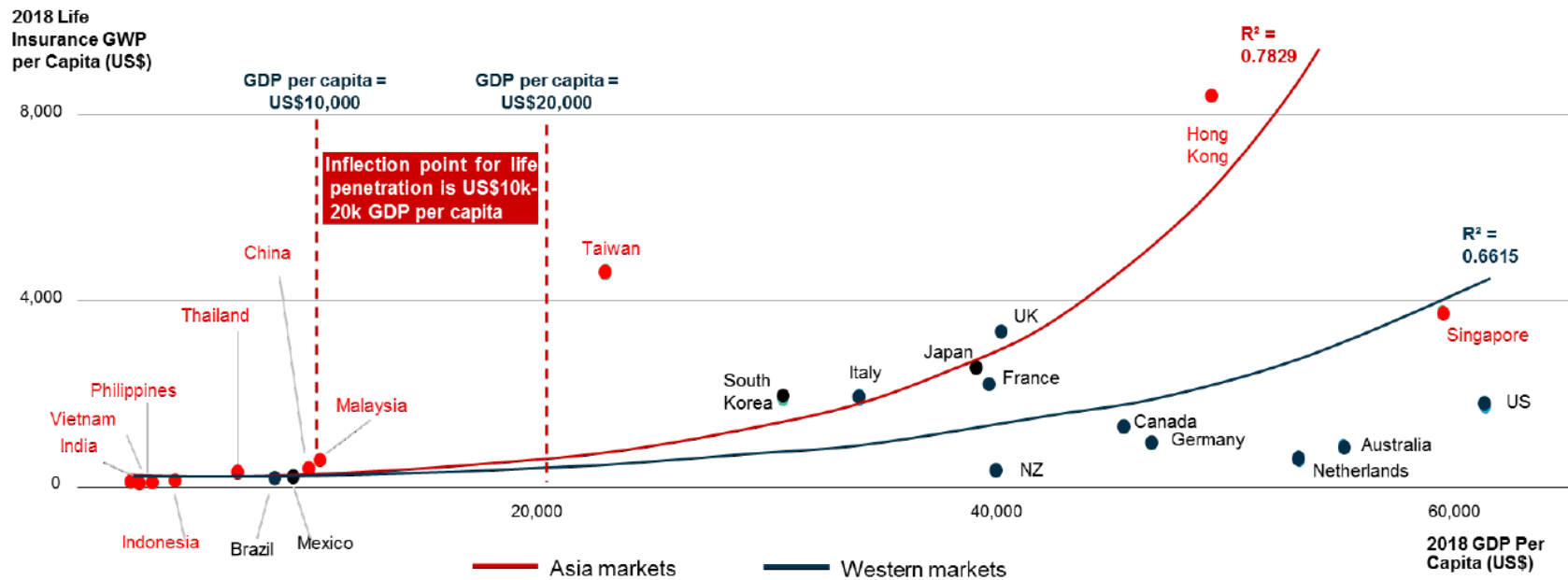
Asien mit positiven Wachstumsaussichten in diesem Jahr

J. Safra Sarasin

USD 10,000 - USD 20,000 Pro-Kopf BIP ist ideal für Versicherungswachstum

Dies ist der Bereich, in dem die Nachfrage nach Versicherungen zunimmt

2.8% geringe Marktdurchdringung	1.8tn Lücke im Gesundheitsschutz	40% Beitrag Asien zum globalen BIP-Wachstum	31 Jahre Durchschnitts- alter
---	---	--	--

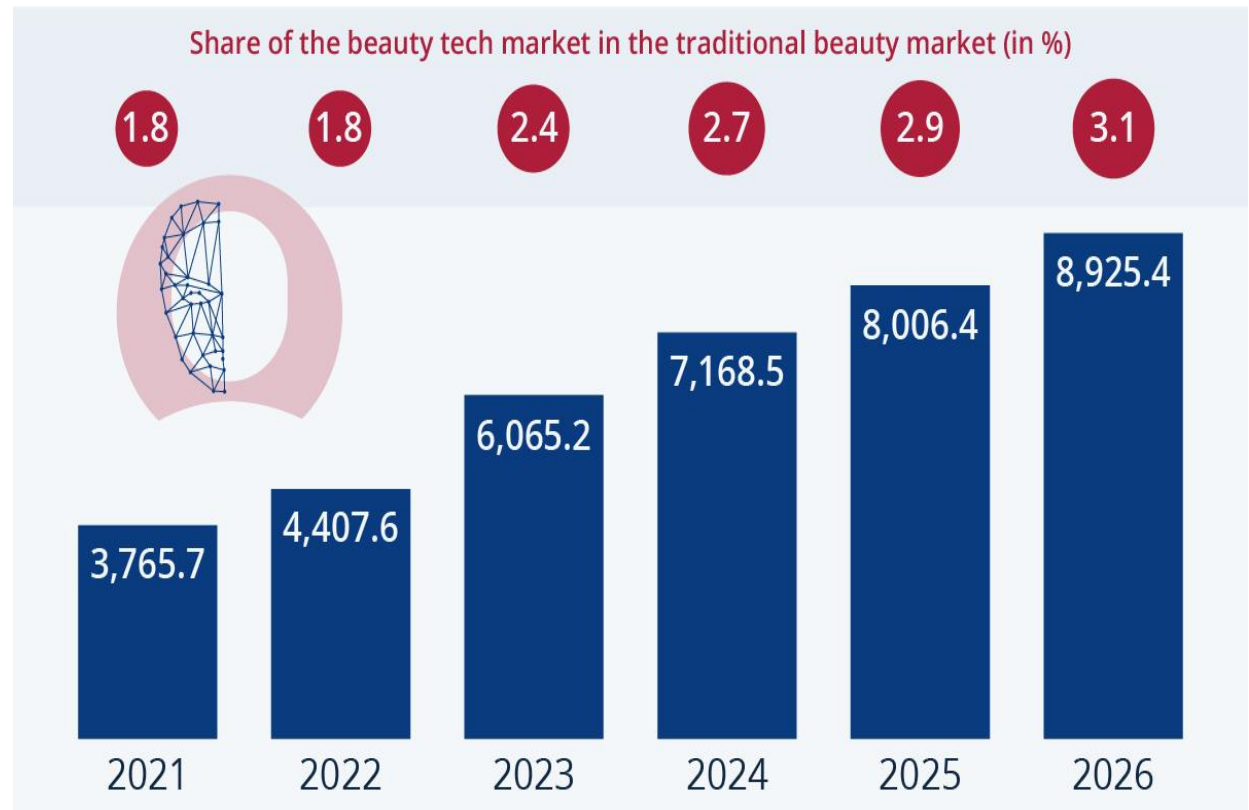
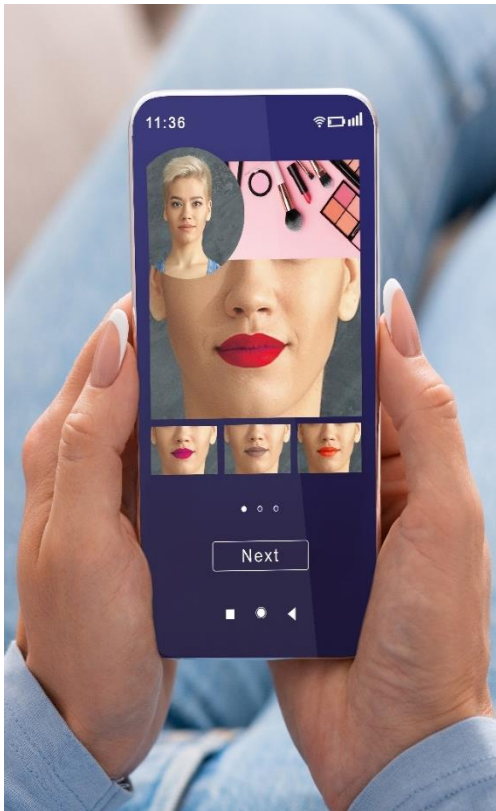


Quelle: Bank J. Safra Sarasin Ltd, Prudential plc, KPMG, August 2022. Nur zu Illustrationszwecken.



Beauty-Tech Markt nimmt Fahrt auf

Geschätzter Umsatz des Beauty-Tech-Marktes in ausgewählten Ländern



Einbezogene Länder: Vereinigte Staaten, China, Japan, Südkorea, Vereinigtes Königreich, Deutschland und Frankreich

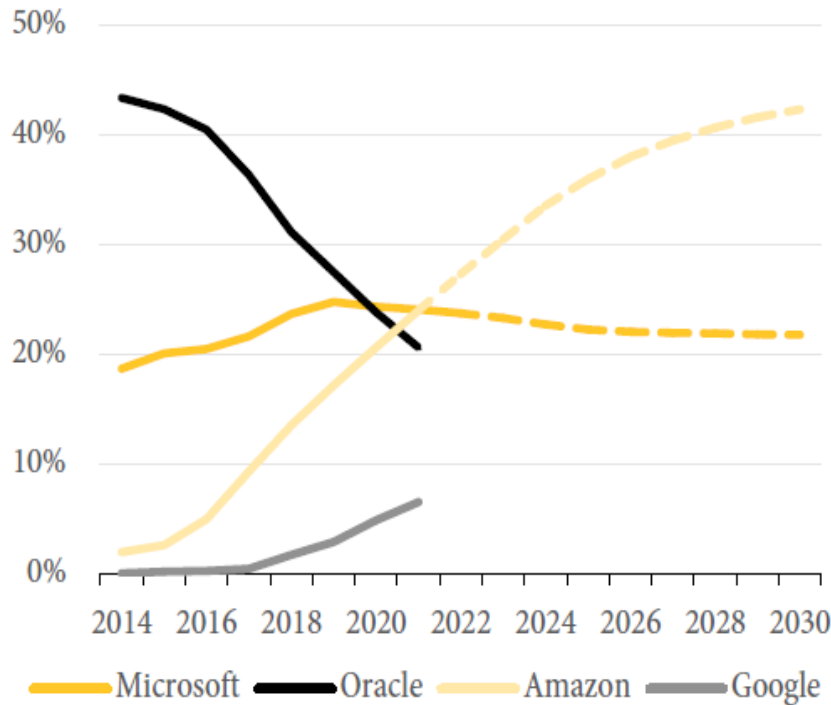
Quelle: Statista Beauty Tech Dossier Plus, Bank J. Safra Sarasin AG, Sep 2022. Bildquelle: Gettyimages. Nur zu Illustrationszwecken.



Die grossen Drei unüberwindbar, Chat GPT als Rettung für die ganze Branche?

J. Safra Sarasin

Database market share over time



Quelle: Bank J. Safra Sarasin Ltd, Redburn, Juni 2022. Nur zu Illustrationszwecken.

Zusammenfassung: JSS Sust. Equity Global Thematic Qualitätswachstum und Nachhaltigkeit



J. Safra Sarasin

Vergleich mit dem MSCI World*

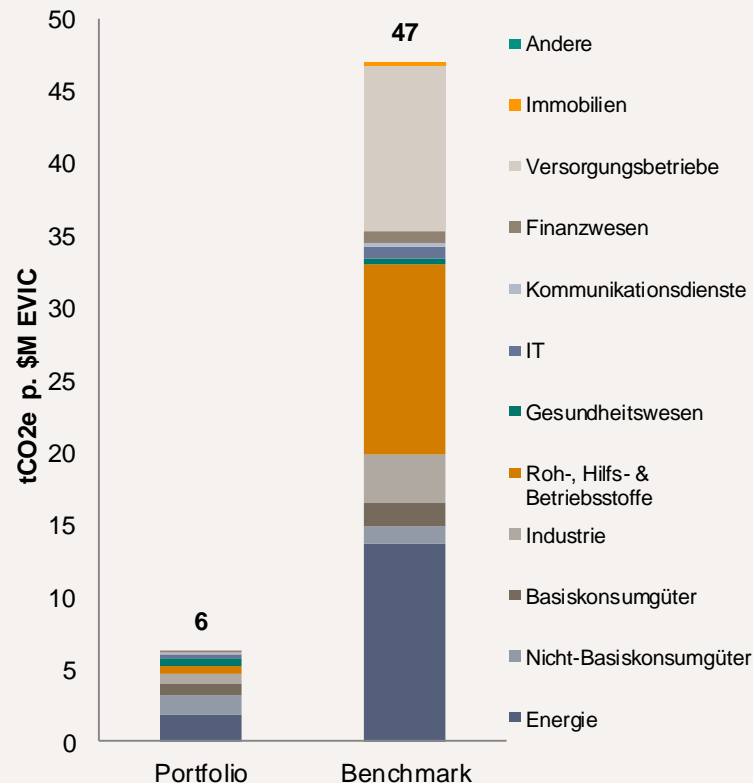
Vergleich mit Referenzindex	Portfolio	Ref. Index
Eigenkapitalrendite (Best ROE 12m fwd)	26.11	29.50
Best LTG EPS	14.80	10.77
Fremdkapitalquote	55.38	144.59

Daten per 30.04.2023

Die Portfoliounternehmen im Vergleich zum Referenzindex*:

- Haben eine höhere erwartete Eigenkapitalrendite
- Steigern die Gewinne viel schneller als der Markt
- Untergewichtung von Unternehmen mit hohem Fremdkapitalanteil

Nachhaltigkeit: CO₂-Bilanz²⁾



Quelle: Bank J. Safra Sarasin AG, Bloomberg; Referenzindex: MSCI World NR, 30.04.2023. Bitte beachten Sie, dass der Index nur aus Gründen der Anschaulichkeit verwendet wird. 1) BEst LTG EPS ist die aktuell erwartete durchschnittliche jährliche Wachstumsrate (CAGR) für den operativen Gewinn pro Aktie (EPS) während des nächsten vollständigen Geschäftszyklus des Unternehmens (üblicherweise 3 bis 5 Jahre). Best ROE (12 m forward) ist die aktuell erwartete 12-Monats-Schätzung der Eigenkapitalrendite, berechnet aus dem gewichteten Durchschnitt der Eigenkapitalrendite für das laufende Jahre und der geschätzten Eigenkapitalrendite für das nächste Geschäftsjahr. Fremdkapitalquote (Total Debt to Common Equity) bezieht sich auf die vergangenen 12 Monate. 2) Portfolio: JSS Sustainable Equity – Global Thematic and Referenzindex: MSCI World NR. Die Wert-entwicklung in der Vergangenheit ist weder ein Hinweis noch eine Garantie für zukünftige Ergebnisse.



J. Safra Sarasin

Ihre Ansprechpartner und Fondsdetails





J. Safra Sarasin

Ihre Ansprechpartner

Thomas Volpe

Wholesale & Institutional Clients

Telefon: +49 (0)89 558 999 - 483

E-Mail: thomas.volpe@jsafrasarasin.com



Peter Huber

Wholesale & Institutional Clients

Telefon: +49 (0)89 558 999 - 482

E-Mail: peter.huber@jsafrasarasin.com



Josef Altmann

Wholesale & Institutional Clients

Telefon: +49 (0)69 714 497 - 308

E-Mail: josef.altmann@jsafrasarasin.com



Fondsdetails

Anteilsklasse C



J. Safra Sarasin

Fondsname	JSS Sustainable Equity - Global Thematic	
Fondsdomizil	Luxemburg	
Rechtliche Struktur	SICAV nach luxemburgischen Recht / OGAW (UCITS)	
Verwaltungsgesellschaft / Fondsleitung	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxemburg	
Portfolio Management	Sarasin & Partners LLP, London	
Verwahrstelle	RBC Investor Services Bank S.A., Luxemburg	
SFDR Klassifikation	Artikel 8	
Fondsanteilsklassen	C	
Buchhaltungswährung	EUR	
Fondsanteilswährungen	EUR, CHF, SEK, GBP und USD	
Benchmark	MSCI World NR Index	
Kundensegment	Institutionelle Kunden	
Verwaltungsgebühr p.a.	1.25%	
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, Island, Italien, Spanien, Schweden, Dänemark und Singapur (qualifizierte Anleger)	
Anteilsklasse / ISIN / Valor-Nr.	C CHF acc / LU2076229074 / 51008409 C EUR acc / LU0950589498 / 21799085 C GBP acc / LU2076229405 / 51008728 C SEK acc / LU2076229231 / 51008415 C USD acc / LU1111703127 / 25494800	C CHF dist / LU2076229157 / 51008411 C EUR dist / LU1732171373 / 39415281 C GBP dist / LU2076229587 / 51008731 C SEK dist / LU2076229314 / 51008727 C USD dist / LU2076228936 / 51008402

Stand April 2023.

Für weitere Details wird auf den entsprechenden Fondsprospekt verwiesen.

Fondsdetails

Anteilsklasse P



J. Safra Sarasin

Fondsname	JSS Sustainable Equity - Global Thematic	
Fondsdomizil	Luxemburg	
Rechtliche Struktur	SICAV nach luxemburgischen Recht / OGAW (UCITS)	
Verwaltungsgesellschaft / Fondsleitung	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxemburg	
Portfolio Management	Sarasin & Partners LLP, London	
Verwahrstelle	RBC Investor Services Bank S.A., Luxemburg	
SFDR Klassifikation	Artikel 8	
Fondsanteilsklassen	P	
Buchhaltungswährung	EUR	
Fondsanteilswährungen	CHF, EUR, SEK, SGD und USD	
Benchmark	MSCI World NR Index	
Kundensegment	Privatkunden	
Verwaltungsgebühr p.a.	1.75%	
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, Island, Italien, Spanien, Schweden, Dänemark und Singapur (qualifizierte Anleger)	
Anteilsklasse / ISIN / Valor-Nr.	P CHF acc / LU2076228423 / 51012327 P EUR acc / LU0480508919 / 2271190 P SEK acc / LU2076228779 / 51012456 P USD acc / LU1111703473 / 25494810 P SGD acc / LU2361429579 / 112433426	P CHF dist / LU2076228696 / 51012438 P EUR dist / LU0229773345 / 2271182 P SEK dist / LU2076228852 / 51012455 P USD dist / LU1732171290 / 39415252 P SGD dist / LU2361429736 / 112433431

Stand April 2023

Für weitere Details wird auf den entsprechenden Fondsprospekt verwiesen.



J. Safra Sarasin

Chancen und Risiken





JSS Sustainable Equity – Global Thematic

Die Risiken

- Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 8 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, 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 **I EUR 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.

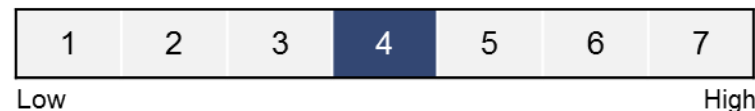


JSS Sustainable Equity – Global Thematic

Die Risiken

- Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 8 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, 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 EUR 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.

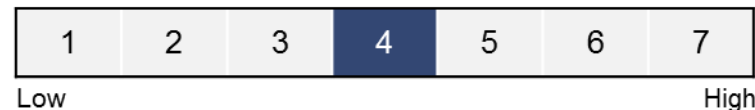


JSS Sustainable Equity – Global Thematic

Die Risiken

- Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 8 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, 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 **P EUR dist**. 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.



J. Safra Sarasin

Wichtige rechtliche Informationen (Deutschland) I/II

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 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 Risikoaufklärung, die wir Ihnen vor jeder Anlageentscheidung ausdrücklich empfehlen. Vor einer Anlage sollte daher sowohl die aktuelle Verkaufsdokumentation gelesen werden sowie ein unabhängiger Berater 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.

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 (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.



Wichtige rechtliche Informationen (Deutschland) II/II

Dieses Dokument wurde auf Grundlage von öffentlich zugänglichen Informationen aus von uns als verlässlich eingestuftes 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



MSCI Index Daten

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)



J. Safra Sarasin

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

© 2023 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-prd.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/research/methodology/771945_Morningstar_Rating_for_Funds_Methodology.pdf?cid=RED_EOL0001

Morningstar Rating per 28.02.2022



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