



J. Safra Sarasin

Warum jedes Portfolio eine Kernallokation in Technologiewerten enthalten sollte

JSS Sustainable Equity – Tech Disruptors

Tomasz Godziek

Head of Thematic Equities and Portfolio Manager

»Die Fondsplattform – Webinar am 31.10.2024«

Marketing Kommunikation

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.



Sustainable Asset Management

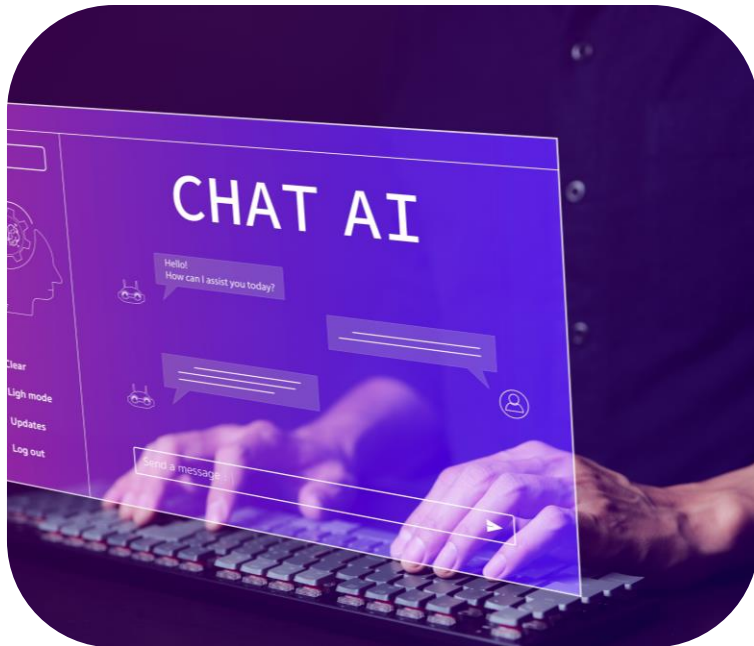
Technologie verändert unsere Welt

2024 ist ein weiteres Jahr technologischer Durchbrüche

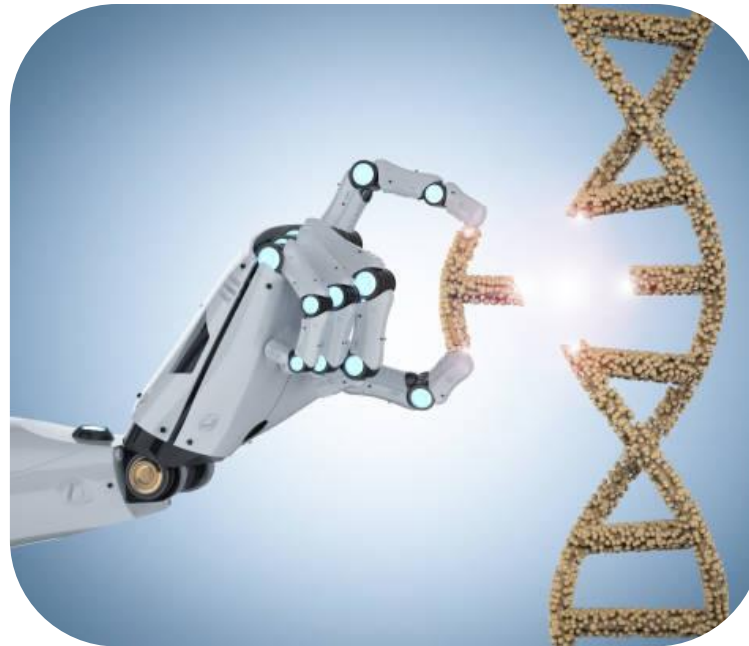


J. Safra Sarasin

**GitHub Copilot von mehr als 77'000
Organisationen weltweit adoptiert**



**Erste Gentherapie auf der Grundlage
von CRISPR verfügbar**



**Waymo erreicht 2 Mio.
bezahlte Fahrten**

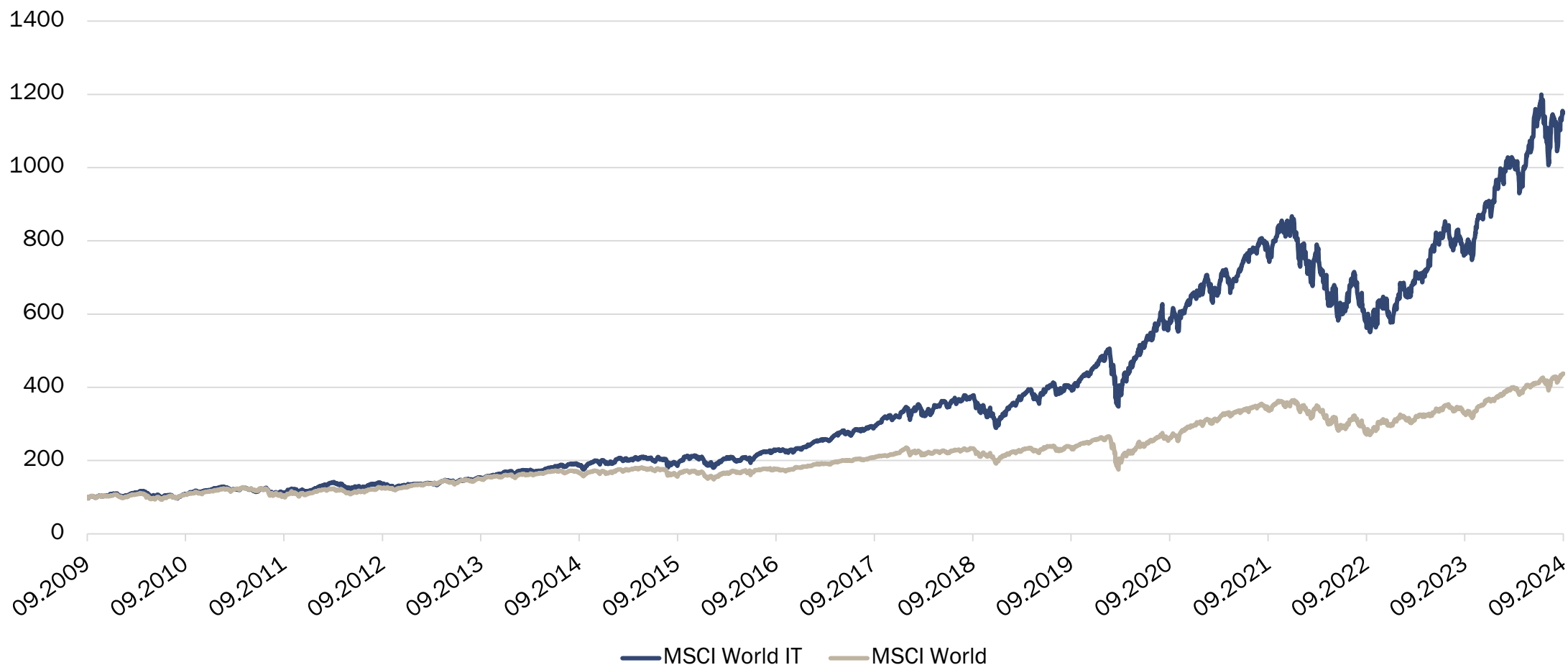


Seit Anfang 2023 hat der Tech-Sektor den Markt um 47% übertroffen!



Die Outperformance des Tech-Sektors ist nichts Neues

Der Tech-Sektor hat über die letzten 15 Jahre eine viel stärkere Performance als der Markt erzielt



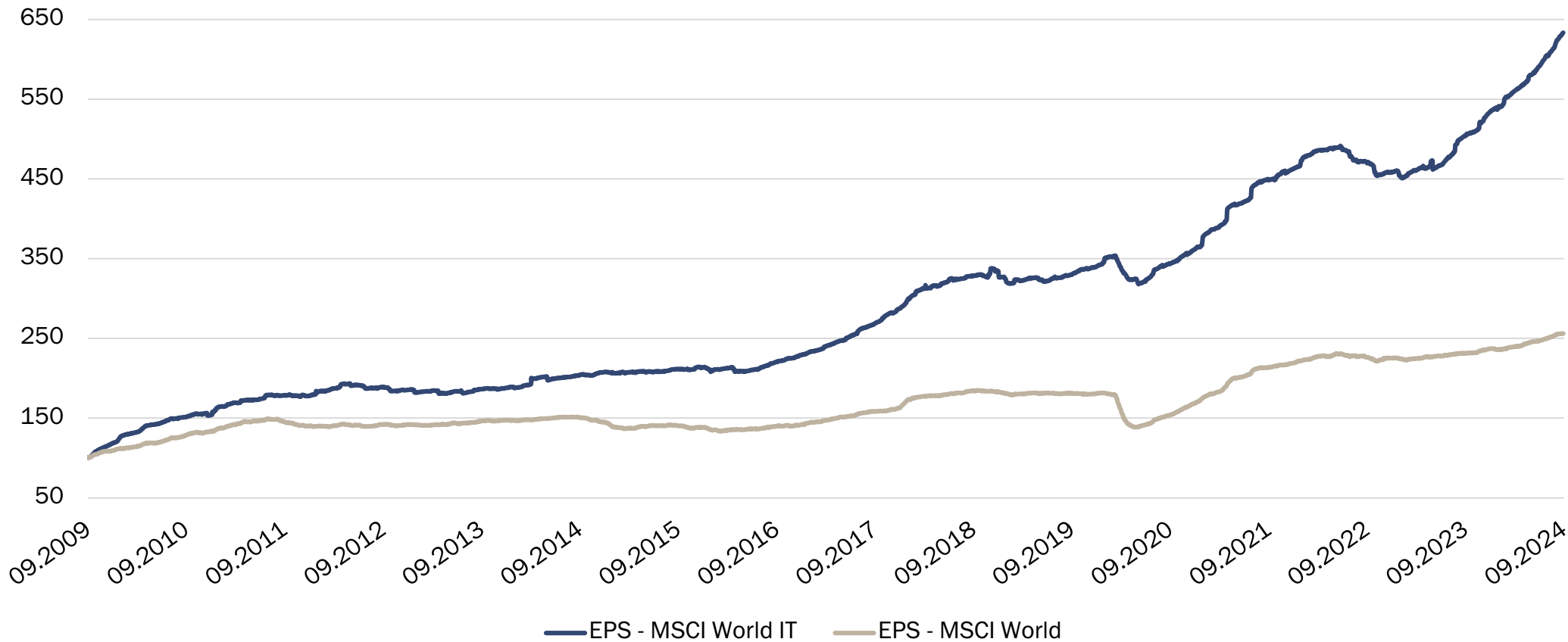
Source: Bloomberg, as of 30.09.2024, rebased 100 as of 30.09.2009.

Gewinnwachstum als wichtiger Treiber der Tech-Sektor Outperformance



J. Safra Sarasin

Wachstum des Gewinns je Aktie (EPS) des MSCI World IT Index vs. MSCI World Index



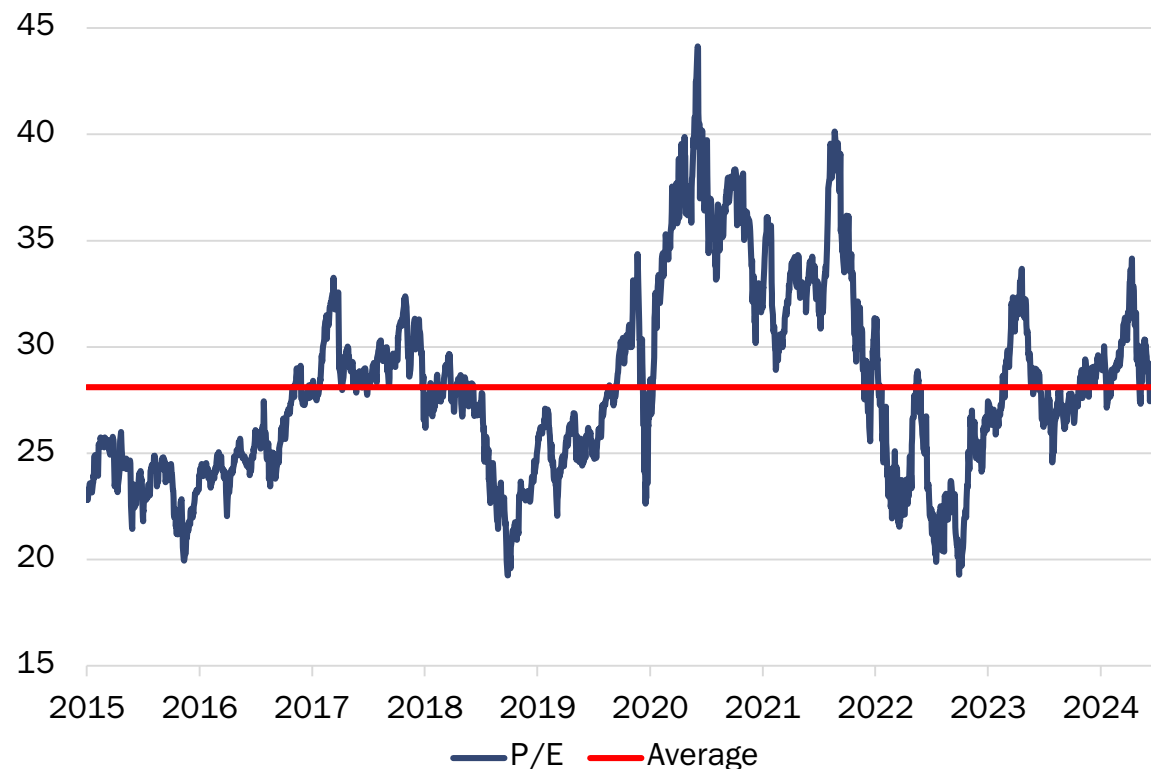
Source: Bloomberg as of 30.09.2024, rebased to 100 as of 30.09.2009



J. Safra Sarasin

Tech-Bewertungen: Sind sie wirklich zu hoch?

Magnificent 7 – KGV im Einklang mit dem historischen Durchschnitt



Quelle: Bloomberg, Stand: 30.09.2024, Gemischte zukünftiges 12-Monats-Kurs-Gewinn-Verhältnis

Eine Tech-Bewertungsprämie ist gerechtfertigt

Höheres Wachstum

Hohe und steigende Margen

Hohe wiederkehrende
Einnahmen

Strategische Bedeutung



J. Safra Sarasin

Warum in den Technologie-Sektor
investieren?



Wird die Outperformance des Tech-Sektors anhalten?

Der Technologiesektor ist attraktiver denn je:

WACHSTUM

Im Tech-Sektor mangelt es nie an strukturellen Wachstumstrends und große neue Trends zeichnen sich bereits ab

PROFITABILITÄT

Die heutigen Technologie-Unternehmen bieten das beste Wachstums- und zunehmend auch Profitabilitäts-Exposure

NATIONALE PRIORITÄT

Die weltweiten Staaten liefern sich ein Wettrennen um Halbleiter-Produktionsstätten

Und der Einstiegszeitpunkt erscheint 2024 zunehmend attraktiv:

Sinkende Zinsen

Der Tech-Sektor gilt als großer Nutznießer künftiger Zinssenkungen

Höhere IT-Budgets

Unternehmen dürften im Jahr 2024 wieder mehr in IT investieren

WACHSTUM

Technologie als Innovationstreiber in vielen Branchen



J. Safra Sarasin

Industrie



Grüne Wende



Präzisionsmedizin



Technologie als Treiber von Innovationen

Quelle: Bank J. Safra Sarasin AG, 2024. Die Beispiele dienen nur zur Illustration. Bild: Getty Images.

WACHSTUM

Neue Technologie-Trends: Das autonome Fahren ist Realität geworden! **J. Safra Sarasin**



Phoenix, Arizona: Es ist wahrscheinlicher, dass ein autonom fahrendes Taxi sie abholt als ein menschlicher Fahrer



Quelle: Bank J. Safra Sarasin AG, 2024. Bild: Tomasz Godziek, der am 18. November 2023 auf seinen Waymo wartet.

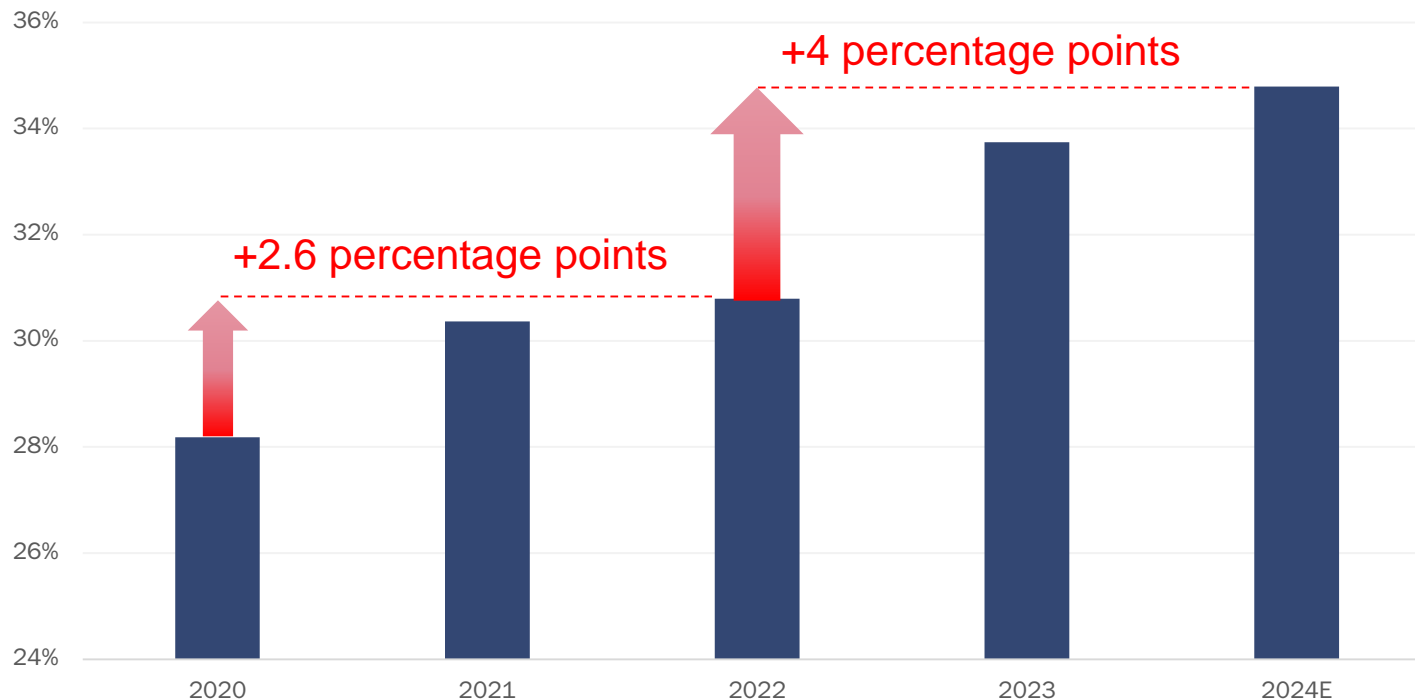
PROFITABILITÄT

2023 und 2024 – die Jahre der Effizienz: Technologiefirmen fokussieren sich auf Profitabilität



J. Safra Sarasin

Median Adj Operating Margin (%)*



Tech's new business model: 'Do more with less'

PUBLISHED THU, MAY 11 2023 5:17 PM EDT | UPDATED THU, MAY 11 2023 6:53 PM EDT

Business in Vancouver

Outlook 2024: Technology companies, investors shift focus to AI, profitability

TechCrunch September 6, 2023

Tech companies are finding their profitability groove

Source: * Software companies that have more than \$50bn market cap in IGV Software Index, www.TechCrunch.com; www.cnbc.com; www.biv.com. Logos are registered trademarks of their respective owners and Bank J. Safra Sarasin Ltd. disclaims any association with them and any rights in connection with them

NATIONALE PRIORITÄT

Globales Wettrennen um Autarkie in der Halbleiterproduktion



J. Safra Sarasin

Derzeit befinden sich mehr als 100 Chip-Fabriken im Bau



Größte Chipfabrik-Projekte:

Unternehmen	Standort	Investitions- volumen (Mrd. USD)
Lokale chinesische Unternehmen	Verschiedene Teile von China	Keine Angabe
Samsung	Gyeonggi, Südkorea	230
Micron	New York, USA	100
TSMC	Arizona, USA	40
Texas Instruments	Texas, USA	30

Quelle: Bild auf der linken Seite: TSMC, Bild zeigt TSMC Arizona Fabrik die größte ausländische Direktinvestition in der Geschichte Arizonas.
Tabelle auf der rechten Seite: www.z2data.com



J. Safra Sarasin

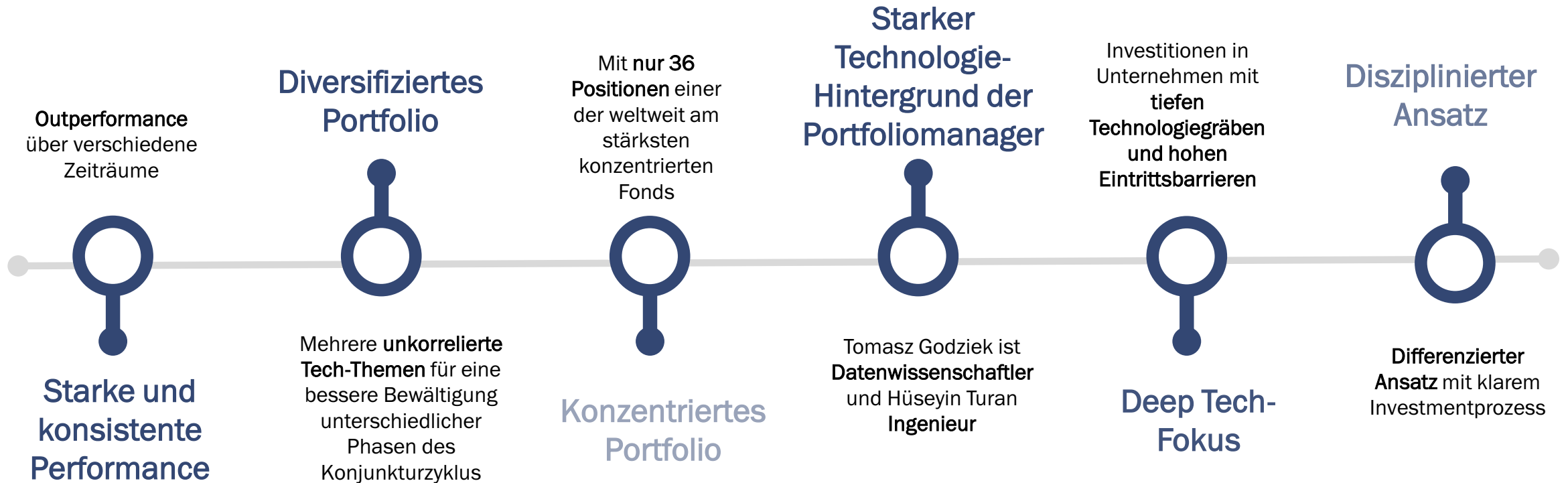
Warum der
JSS Sustainable Equity – Tech Disruptors?



Viele Gründe sprechen für eine Anlage in unseren JSS Sustainable Equity – Tech Disruptors



J. Safra Sarasin



Unser «Tech Disruptors Fund» wurde als einer der besten Fonds der Welt im Jahr 2023 ausgezeichnet



J. Safra Sarasin



Forbes ADVISOR

CITYWIRE

FUND&PEOPLE

MONEYWEEK

MORNINGSTAR

money marketing

JSS Sustainable Equity – Tech Disruptors

Unser Fonds wurde über alle Sektoren hinweg als einer der TOP 10 Fonds mit der weltweit besten Performance im Jahr 2023 hervorgehoben

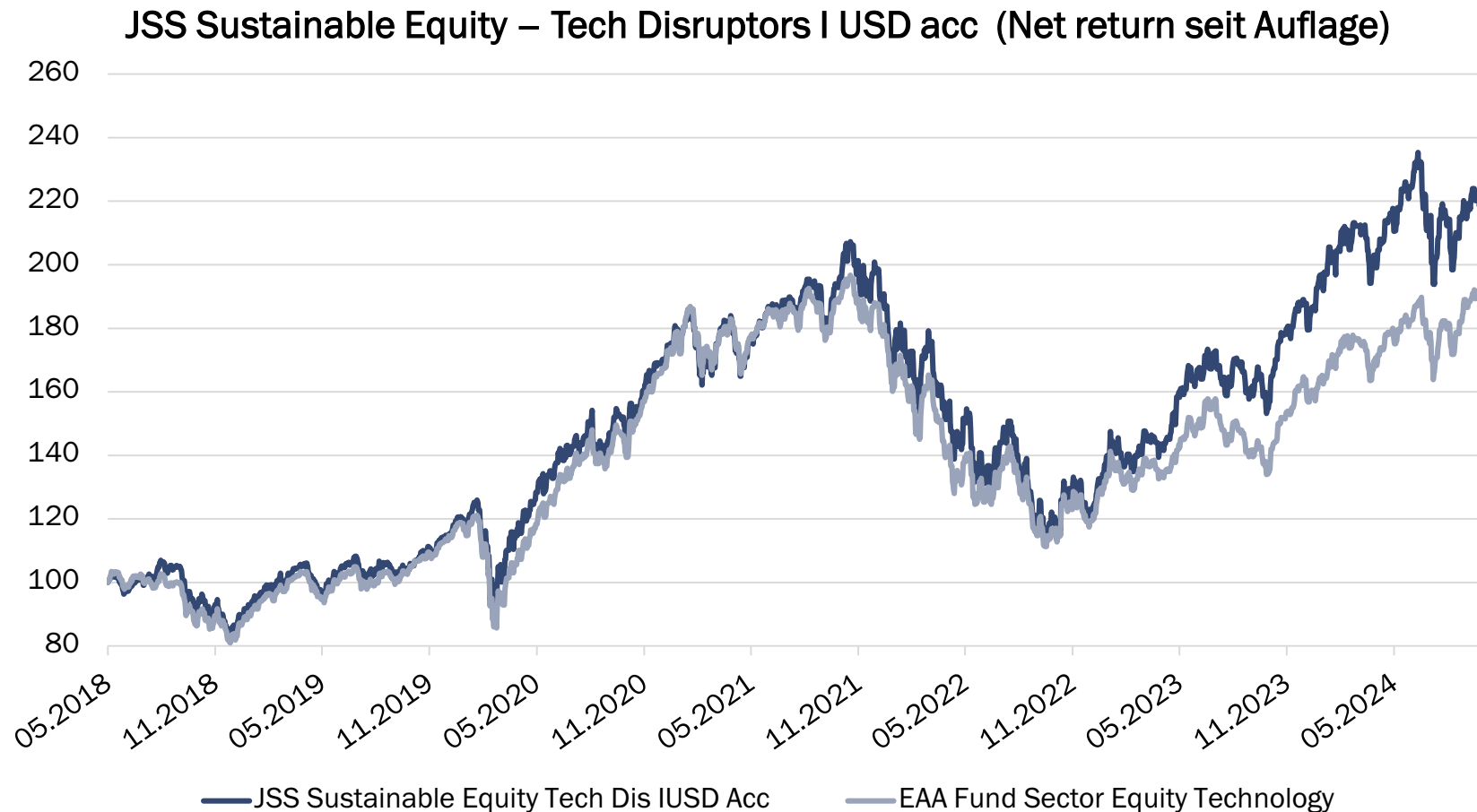
25% Outperformance ggü. der Morningstar Technologie-Kategorie über 5 Jahre

JSS Sustainable Equity – Tech Disruptors Fund

Konsistente Outperformance & Best-in-Class Nachhaltigkeitsprofil



J. Safra Sarasin



Attraktive Renditen

- **Outperformance** der Morningstar-Kategorie Technology um **16.0%** in 2023 und **1.6%** in 2024, **30.9%** seit Auflage

Starkes ESG-Profil

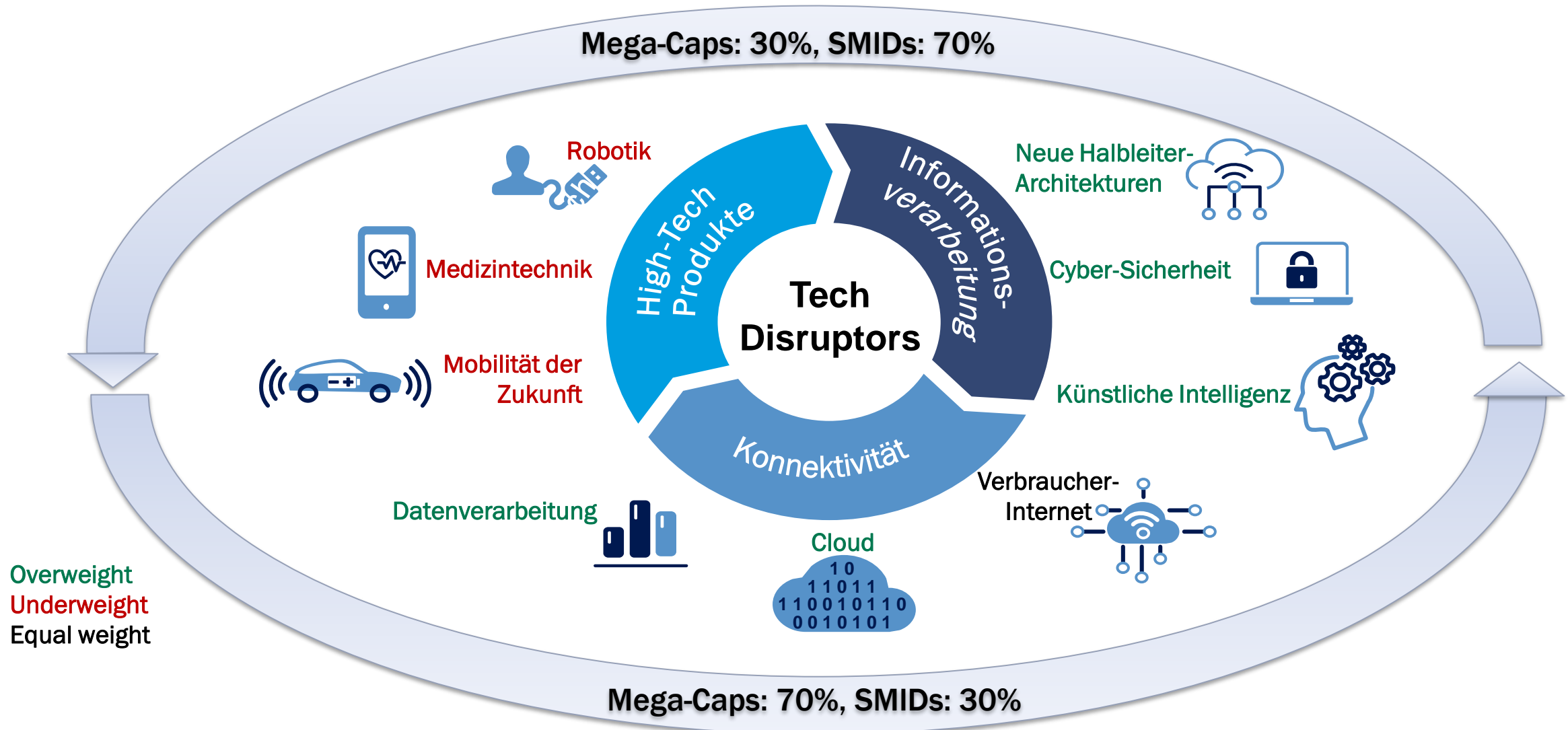
- AA MSCI ESG-Rating
- 4 Morningstar Sustainability Globes
- “Low Carbon”-Einstufung durch Morningstar
- SFDR Artikel 8

Source: Morningstar Direct, 25.10.2024, I USD Acc share class. Base 100 as of 31.05.2018. Past performance is not a guide to current or future returns.

Investitionen in mehrere, oft unverbundene Tech-Themen durch Kombination von Mega-Caps und Small- und Mid-Caps



J. Safra Sarasin



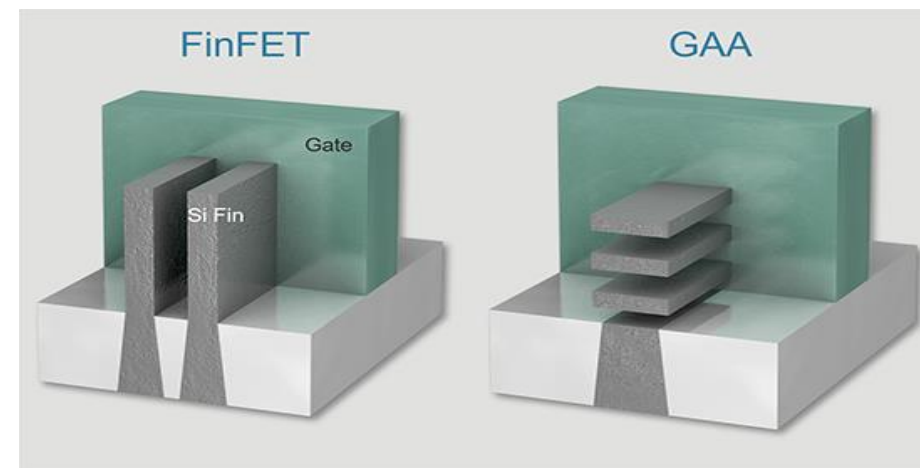
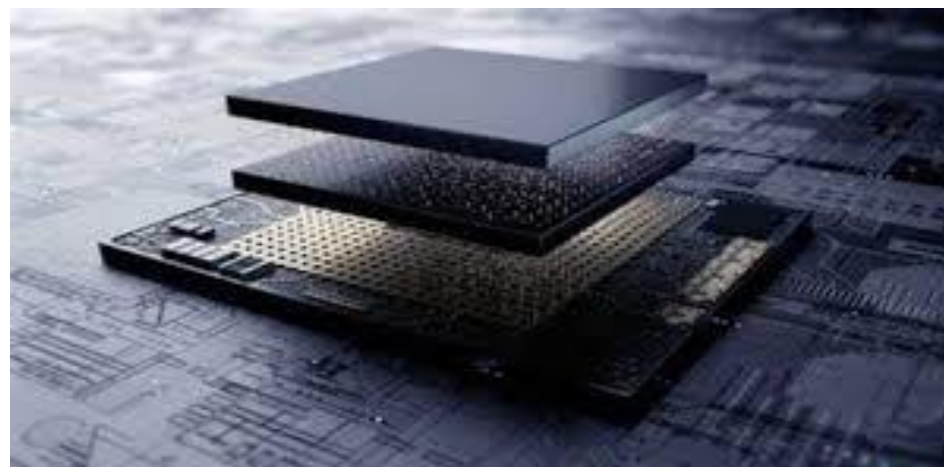


J. Safra Sarasin

Deep Tech-Focus – Langfristige Gewinner finden

Wir können Chips nicht mehr kleiner machen und brauchen daher neue Architekturen

Die Zukunft der schnelleren Datenverarbeitung wird durch vertikale Innovationen wie 3D-Strukturen, fortschrittliches Packaging und Gate-all-around-Architekturen ermöglicht.



Spezialisiert auf Messgeräte, die für modernste und fortschrittliche Halbleitergehäuse verwendet werden



Applied Materials ist führend bei Gate-All-Around-Transistoren und verfügt über das breiteste Produktportfolio unter den Halbleiterherstellern



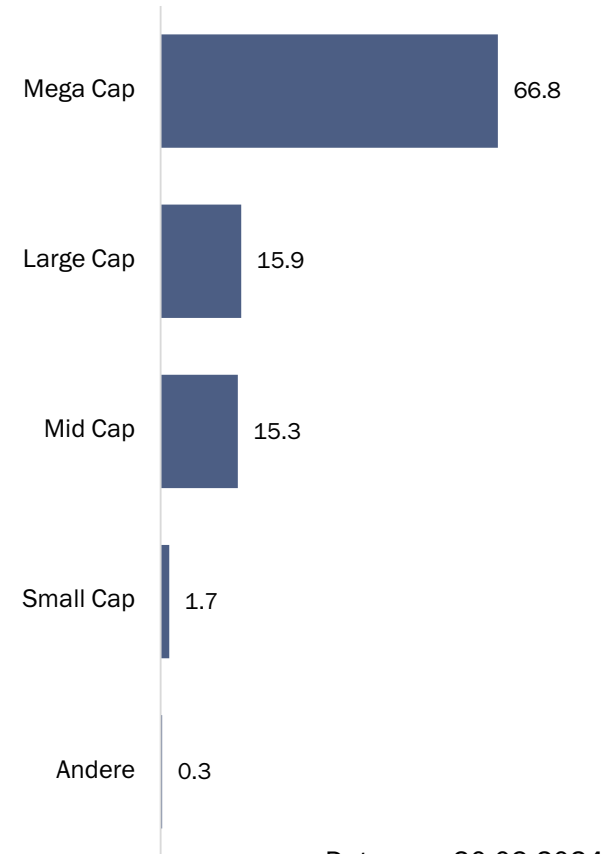
JSS Sustainable Equity – Tech Disruptors

Zehn grössten Positionen

	Gewichtung in %
MICROSOFT CORP	9.4
NVIDIA CORP	7.8
APPLE INC	5.5
SERVICENOW INC	5.4
ALPHABET INC-CL A	4.4
SYNOPTIS INC	4.0
META PLATFORMS INC-CLASS A	3.9
ONTO INNOVATION INC	3.9
AMAZON.COM INC	3.7
ANALOG DEVICES INC	3.3

Daten per 30.09.2024

Size Allokation in %



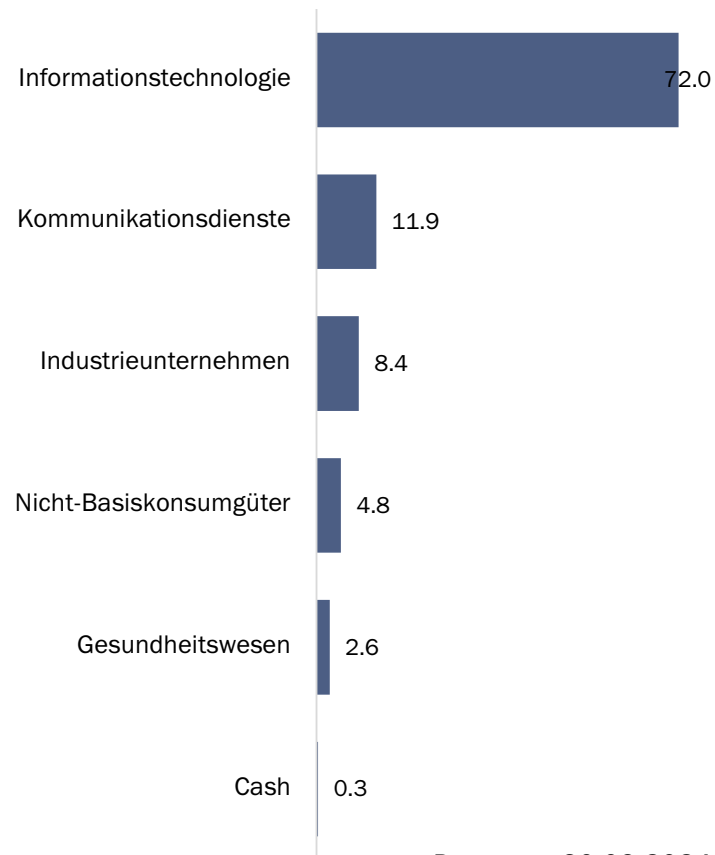
Daten per 30.09.2024

Quelle: Bank J. Safra Sarasin AG. Die Portfoliozusammensetzung unterliegt Veränderungen und kann sich ohne Ankündigung ändern.
Small cap: 0-5 bn USD, mid cap: 5-20 bn USD, large cap: 20-100 bn USD, mega cap: >100 bn USD



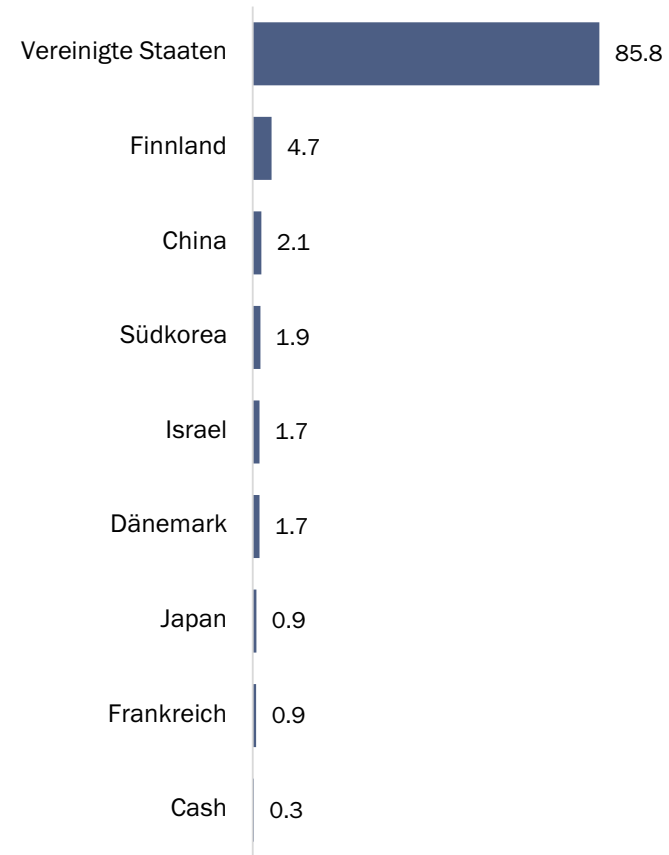
JSS Sustainable Equity – Tech Disruptors

Sektor Allokation in %



Daten per 30.09.2024

Länder Allokation in %



Daten per 30.09.2024

Quelle: Bank J. Safra Sarasin AG. Die Portfoliozusammensetzung unterliegt Veränderungen und kann sich ohne Ankündigung ändern.



Team «Thematic Equities» Fachexperten mit unterschiedlichem Hintergrund

	<p>Tomasz Godziek (2010 / 2014) Head of Thematic Equities, PM – Tech Disruptors</p> <ul style="list-style-type: none"> • Focus on Tech: Semiconductors and Hardware • Experience as Quant/Equity analyst • MSc in Finance, MSc in Economics, MSc in Mgmt., Wroclaw University of Econ., Henley Business School 		<p>Hüseyin Turan, CFA, CAIA (2012/2022) PM – Tech Disruptors</p> <ul style="list-style-type: none"> • Focus on Tech: Software and consumer internet • Experience as Sell- and Buy-Side Equity Analyst • MSc in Finance, Sabanci University 	Tech Disruptors
	<p>Daniel Lurch, CFA (2008 / 2020) Lead PM – Green Planet</p> <ul style="list-style-type: none"> • Focus on Green Transition: water, circular economy, smart mobility and clean energy • Experience as Sell and Buy-Side Equity Analyst • MBA, University of Mannheim 		<p>Lena Jacquelin (2014 / 2023) PM – Green Planet</p> <ul style="list-style-type: none"> • Focus on Green Transition: IT, space, EVs, renewables, industrial automation • Experience as a Equity Analyst and PM • Master in Engineering, ESILV 	
	<p>Jean-Charles Belvo, CFA (2009 / 2020) Lead PM – Global Thematic PM – Next-Gen Consumer</p> <ul style="list-style-type: none"> • Focus on Consumer, SDG-aligned and multi-thematic investing • Experience as Equity Analyst and PM • MSc in Management, ESCP Europe 		<p>Kaisa Paavilainen, CFA (2003/2017) PM – Global Thematic PM – Next-Gen Consumer</p> <ul style="list-style-type: none"> • Focus on Consumer, SDG-aligned and multi-thematic investing • Experience as Equity Analyst and PM • MSc in Finance, LBS; MSc in Economics, Aalto 	Global Thematic, Next-Gen Consumer
	<p>Simone Poma, CFA (2016 / 2024) Lead PM – Future Health</p> <ul style="list-style-type: none"> • Focus on Healthcare, experience as a portfolio manager and equity analyst • B.A. in Economics and Business Administration, MSc in Banking & Finance from Catholic University of Milan. 		<p>Leonildo Delgado, PhD (2018 / 2024) PM – Future Health</p> <ul style="list-style-type: none"> • Focus on Healthcare: Biotechnology • Experience as Sell-Side Equity Analyst and Venture Capital investing • PhD in Structural Biology and Biophysics 	



J. Safra Sarasin

Zusammenfassung

JSS Sustainable Equity – Tech Disruptors

Das Wichtigste in Kürze



J. Safra Sarasin



Eine Technologie-Allokation sollte ein Kernbestandteil jedes **langfristigen Portfolios** sein



Unser «Tech Disruptors Fund» bietet einen **diversifizierten Tech-Investmentansatz** mit **zahlreichen Renditequellen**



Wir setzen auf eine **vollständige Integration von ESG-Analysen**



Deep Tech-Expertise ist ein wesentlicher Vorteil unseres Expertenteams



J. Safra Sarasin

Fondsdetails und Risikoprofil

JSS Sustainable Equity – Tech Disruptors

Fondsdetails



J. Safra Sarasin

Fondsname	JSS Sustainable Equity – Tech Disruptors	
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	CACEIS Investor Service Bank S.A., Luxemburg	
SFDR Klassifikation	Artikel 8	
Fondsanteilklassen	P	
Buchhaltungswährung	USD	
Fondsanteilswährungen	USD, CHF, EUR und SEK	
Benchmark	keine repräsentative Benchmark verfügbar	
Kundensegment	Privatkunden	
Verwaltungsgebühr p.a.	1.60%	
Mindestzeichnungsvolumina	P (keine)	
Ausgabe / Rücknahme	Tägliche Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen.	
Vertriebsbewilligungen	Schweiz, Luxemburg, Liechtenstein, Deutschland, Österreich, Niederlande, Gibraltar (keine für CHF Fondsanteilklassen), Großbritannien, Irland, Frankreich, Italien, Spanien, Schweden, Dänemark und Singapur (qualifizierte Anleger)	
Anteilsklasse / ISIN	P CHF acc / LU1842718188 P EUR acc / LU1752456696 P SEK acc / LU2076230916 P USD acc / LU1752456340	P CHF dist / LU1842718261 P EUR dist / LU1752456852 P SEK dist / LU2076231054 P USD dist / LU1752456423

Stand Juli 2024.

Für weitere Details wird auf den entsprechenden Fondsprospekt verwiesen.

JSS Sustainable Equity – Tech Disruptors

Fondsdetails



J. Safra Sarasin

Fondsname	JSS Sustainable Equity – Tech Disruptors	
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 (Clean share classes → Anteilsklassen <u>ohne</u> Bestandsprovision)	
Buchhaltungswährung	USD	
Fondsanteilswährungen	USD, CHF und EUR	
Benchmark	keine repräsentative Benchmark verfügbar	
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	C CHF acc / LU1842718345 C EUR acc / LU1752457405 C GBP acc / LU2076231302 C SEK acc / LU2076231138 C USD acc / LU1752456936	C CHF dist / LU1842718428 C EUR dist / LU1752457660 C GBP dist / LU2076231484 C SEK dist / LU2076231211 C USD dist / LU1752457157

Stand Juli 2024.

Für weitere Details wird auf den entsprechenden Fondsprospekt verwiesen.

JSS Sustainable Equity – Tech Disruptors

Fondsdetails



J. Safra Sarasin

Fondsname	JSS Sustainable Equity – Tech Disruptors	
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	CACEIS Investor Service Bank S.A., Luxemburg	
SFDR Klassifikation	Artikel 8	
Fondsanteilsklassen	I	
Buchhaltungswährung	USD	
Fondsanteilswährungen	USD, CHF, EUR, GBP, SEK und USD (BRL)	
Benchmark	keine repräsentative Benchmark verfügbar	
Kundensegment	Institutionelle Kunden	
Verwaltungsgebühr p.a.	0.80%	
Mindestzeichnungsvolumina	I (USD, CHF, EUR und GBP 1 Mio.; SEK: 10 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	I CHF acc / LU1842718691 I EUR acc / LU2076231567 I GBP acc / LU2076231724 I SEK acc / LU2076232029 I USD (BRL hedged) / LU1842717883 I USD dist / LU1752458635	I CHF dist / LU1842718774 I EUR dist / LU2076231641 I GBP dist / LU2076231997 I SEK dist / LU2076232292 I USD acc / LU1752458551

Stand Juli 2024.

Für weitere Details wird auf den entsprechenden Fondsprospekt verwiesen.

JSS Sustainable Equity – Tech Disruptors

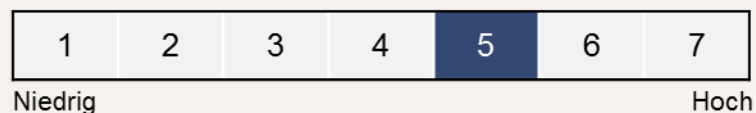
Risikoprofil



J. Safra Sarasin

- Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 8 Jahre 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 mittelhohen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, 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: 31.07.2024. 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 – Tech Disruptors

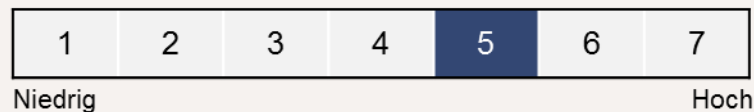
Risikoprofil



J. Safra Sarasin

- Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 8 Jahre 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 mittelhohen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, 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: 31.07.2024. 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 – Tech Disruptors

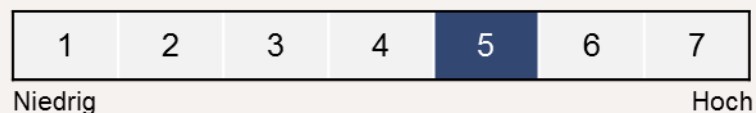
Risikoprofil



J. Safra Sarasin

- Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 8 Jahre 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 mittelhohen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, 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: 31.07.2024. 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.

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