



# J. Safra Sarasin

## JSS Sustainable Equity – Global Climate 2035

Ausgabe Deutschland  
Dezember 2022

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



# Wie wir dem Klimaproblem entgegenzutreten

*“Transitioning to a climate-neutral economy  
requires global solutions.”*

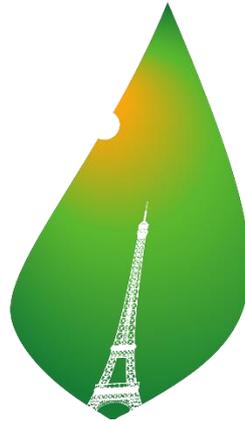
*Europäische Union, 2019*



# Die Finanzbranche wird durch Regulierungen grundlegend verändert

J. Safra Sarasin

PARIS2015  
UN CLIMATE CHANGE CONFERENCE  
COP21·CMP11



## Das Pariser Abkommen

- Das Ziel ist, eine weltweite Reaktion auf die Bedrohung durch den Klimawandel hervorzurufen und die Erderwärmung auf unter 2°C zu begrenzen
- Die Finanzströme sollen den Weg hin zu niedrigen Treibhausgasemissionen sowie einer klimaverträglichen Entwicklung unterstützen

## EU-Aktionsplan

**Fokus auf  
Verschiebung der  
Kapitalströme  
zugunsten einer  
nachhaltigeren  
Wirtschaft**

### EU- Taxonomie

Dient der Orientierung, um gezielt Aktivitäten zu unterstützen, die zur Erreichung einer klimaneutralen Wirtschaft beitragen

### Klima- Benchmark

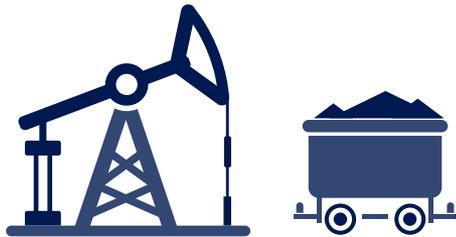
Sensibilisiert die Anleger stärker für die CO<sub>2</sub>-Bilanz ihrer Portfolios und ermöglichen den Vergleich von Emissionen und klimaneutrale Umsätzen

# Risiken mindern und Chancen nutzen, die der Klimawandel mit sich bringt

J. Safra Sarasin

## Keine „Stranded Assets“

Keine Anlagen in Vermögenswerten, die aufgrund von Veränderungen durch die Energiewende im Wert gesunken sind



**Nachhaltige Unternehmen**

## Unter 2°C bleiben

Weltweite und branchenübergreifende Anlagen, da alle Industriezweige einen Beitrag zur Eindämmung des Klimawandels leisten müssen



**Geringe Übergangskosten**

## >20% grüne Umsätze

Grüne Umsätze sind Umsätze, die mit Hilfe von Produkten und Dienstleistungen, die zur Eindämmung des Klimawandels beitragen, generiert werden



**Zusätzliches Wachstum**

### Grüne Champions

## Innovative Lösungen für eine kohlenstoffarme Welt



**Fokus auf  
Energieeffizienz,  
erneuerbare Energien  
und nachhaltigen  
Transport**

Wir identifizieren Unternehmen, die die Anforderungen des EU Ecolabels erfüllen:

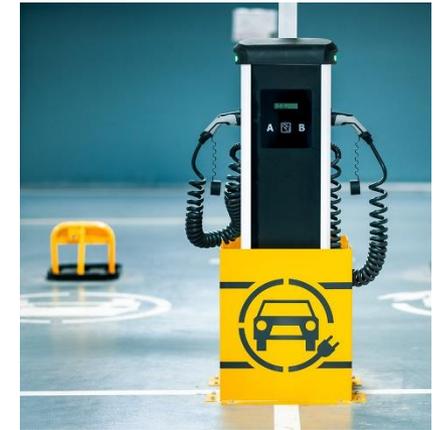
- «Green Leaders»  
(grüne Erträge: >50%)
- «Green Transitioners»  
(grüne Erträge: 20%-49%)



**Gebäudeisolierung**



**Windturbinen**



**EV Ladestationen**

### Warum sind Grüne Champions wichtig?

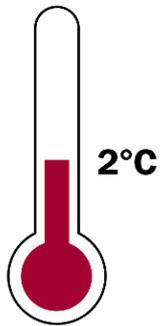
- ✓ Sie fördern eine grünere Wirtschaft
- ✓ Sie profitieren von der sich ändernden Gesetzgebung und Verbrauchernachfrage sowie von technologischen Innovationen

Wie hoch ist das durchschnittliche Volumen grüner Erträge von Grünen Champions im Portfolio?

**62%** der Einnahmen ermöglichen die Reduzierung von CO<sub>2</sub>-emissionen

### Climate Pledgers

## Unternehmen reduzieren ihre eigenen Emissionen



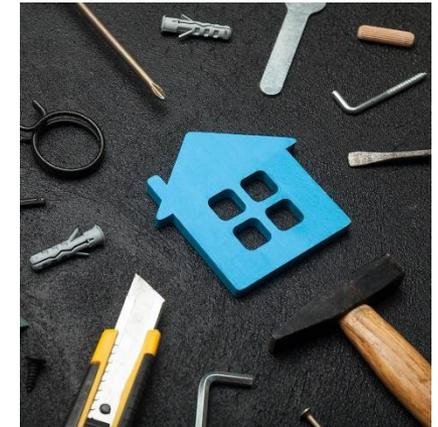
Fokus auf Unternehmen, die sich auf einem Kurs befinden, der mit dem Pariser 2°C-Ziel übereinstimmt



Gesundheitswesen



Software



Heimwerkerbedarf

### Warum sind Climate Pledgers wichtig?

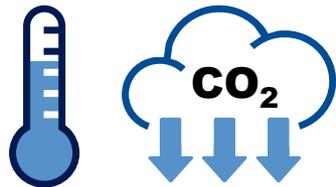
- ✓ Unternehmen auf einem hohen Temperaturpfad werden bestraft (Kohlenstoffsteuer, Kosten zur Änderung der Prozesse)
- ✓ Unternehmen auf einem niedrigen Temperaturpfad werden von staatlicher Unterstützung profitieren (Steuererleichterungen, leichter Zugang zu Kapital)

### Wie hoch ist die durchschnittliche Temperatur der Climate Pledgers im Portfolio?

**1.2°C** beträgt der zukünftig geplante Temperaturverlauf

Fokus auf Daten, um Chancen des Klimawandels zu identifizieren

## Temperaturpfade

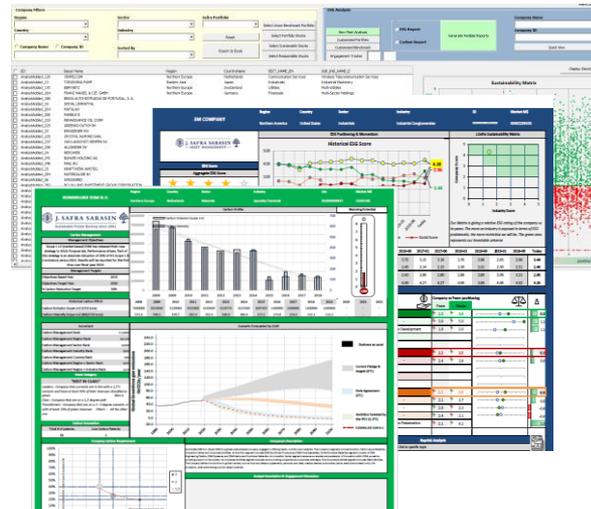


Beurteilt die Maßnahmen eines Unternehmens zur CO<sub>2</sub>-Reduktion und seine Anpassung an verschiedene Temperaturszenarien

### Dateninput:

- CO<sub>2</sub>-Emissionen Scope 1+2+3
- CO<sub>2</sub>-Intensität Scope 1+2+3
- CO<sub>2</sub>-Management-Ziele
- Anforderungen an die THG-Emissionsreduktion bei 1.5°C, 2°C und 3°C Erderwärmung
- CO<sub>2</sub>-Score
- CO<sub>2</sub>-Management-Score
- CO<sub>2</sub>-Exposure
- Erwärmungspotenzial

### Automatisiertes Tool:



## Grüne Umsätze



Identifizierung von Unternehmensaktivitäten, die eine grünere Wirtschaft fördern

### Dateninput:

- Aufschlüsselung in Produkte und Dienstleistungen
- Umsatzanteil

### Unterstützende Rahmendaten:

- Zusammenfassender Bericht zur EU-Taxonomie
- EU Taxonomy Technical Index
- Kriterien für das EU-Umweltzeichen

## Unternehmen bei ihrer Energiewende unterstützen



### Gemeinschaftliche Aktion

#### Stärke in Zahlen



Wir sind eine von weltweit 137 Institutionen, die ein Vermögen von etwa 20 Bio. USD verwalten und gemeinsam die stärksten Verursacher von Treibhausgasen auffordern, sich fundierte wissenschaftlich Emissions-Reduktionsziele zu setzen, um die Erderwärmung unter 1.5°C zu halten und bis 2050 Netto-Null-Emissionen zu erreichen

Hierbei handelt es sich um **die weltweit umfangreichste gemeinschaftliche Engagement-Kampagne**, in der sich Anleger zusammengeschlossen haben, Unternehmen dazu aufzufordern, sich wissenschaftsbasierte Ziele mit methodischer Ausrichtung an den SBTi-Empfehlungen zu setzen



### Gezielte Aktion

#### Unser Verständnis vertiefen



#### Auf der Unternehmensebene

Wir führen einen aktiven Dialog mit Firmen, deren nicht finanzielle Kennzahlen wir kritisch sehen, um ihre Einstellung zum Klimawandel besser zu verstehen



#### Zu speziellen Themen

Wir sprechen mit Unternehmen über allgemeinere Themen, die abseits des Klimawandels große ökologische und gesellschaftliche Herausforderungen darstellen



# Fondsportrait



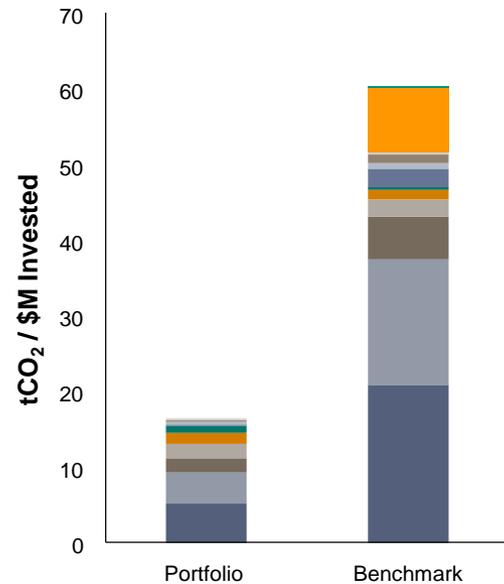
## Portfoliokennzahlen

### Finanzkennzahlen

Ratios	Fund	MSCI World
Active share	86.84%	
Tracking error	3.40%	
Beta	0.99	1
EV/EBITDA	13.69	12.17
Price/Sales	21.11	18.29
Operating Margin	14.05	13.8
ROE (12M forward)	16.5	15.17
Company Sustainability	3.29	2.87

Daten per 31.10.2022

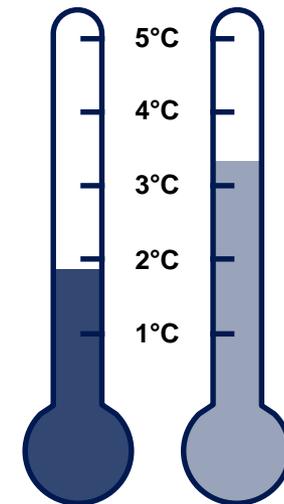
### CO<sub>2</sub>-Fußabdruck



- BJSS-spezifisch
- Energie
- Telekommunikation
- Finanzdienstleister
- Gesundheitswesen
- Konsumgüter
- Immobilien
- IT/Technologie
- Verbrauchsgüter
- Industrie
- Rohstoffe
- Verbraucher

### Klimakennzahlen

#### Durchschnitts-Temperatur

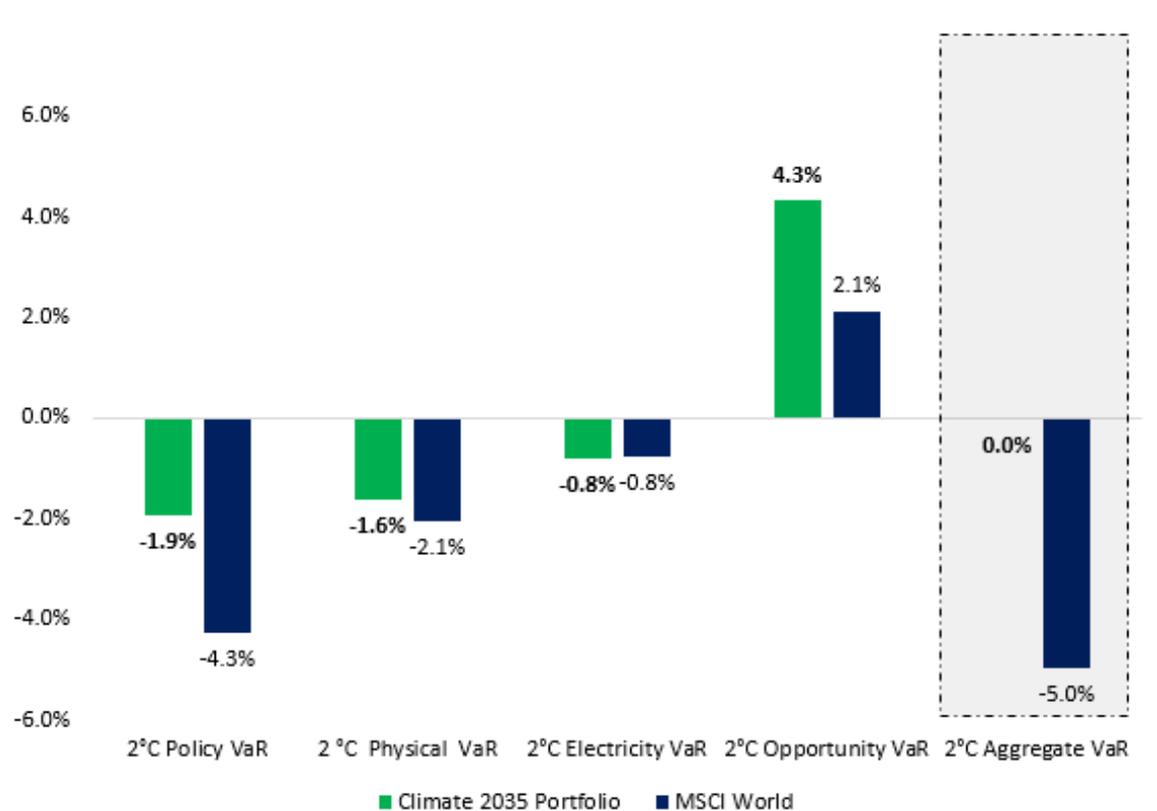


Portfolio 1.8°C    Benchmark 3.2°C

Portfolio-Exposure  
in Bezug auf  
grüne Umsätze **23%**

# Fonds ist geringeren Risiken ausgesetzt und weist größere Klimaopportunitäten auf J. Safra Sarasin

## Klima VaR – Fonds gegenüber Benchmark

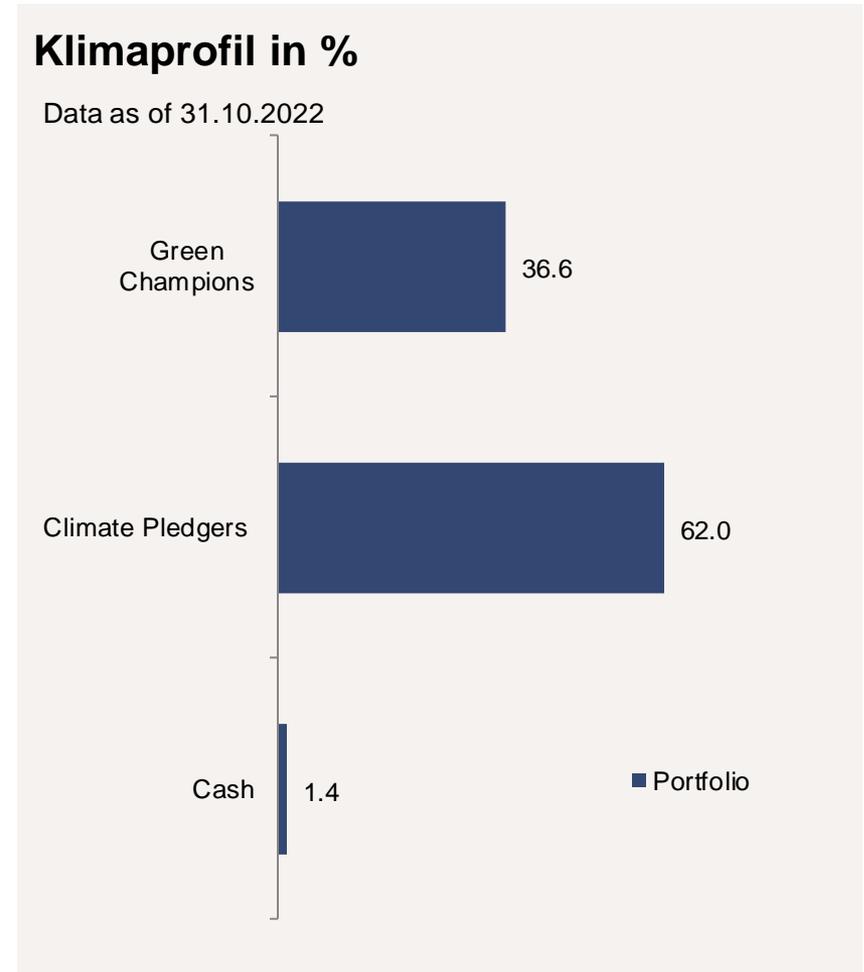
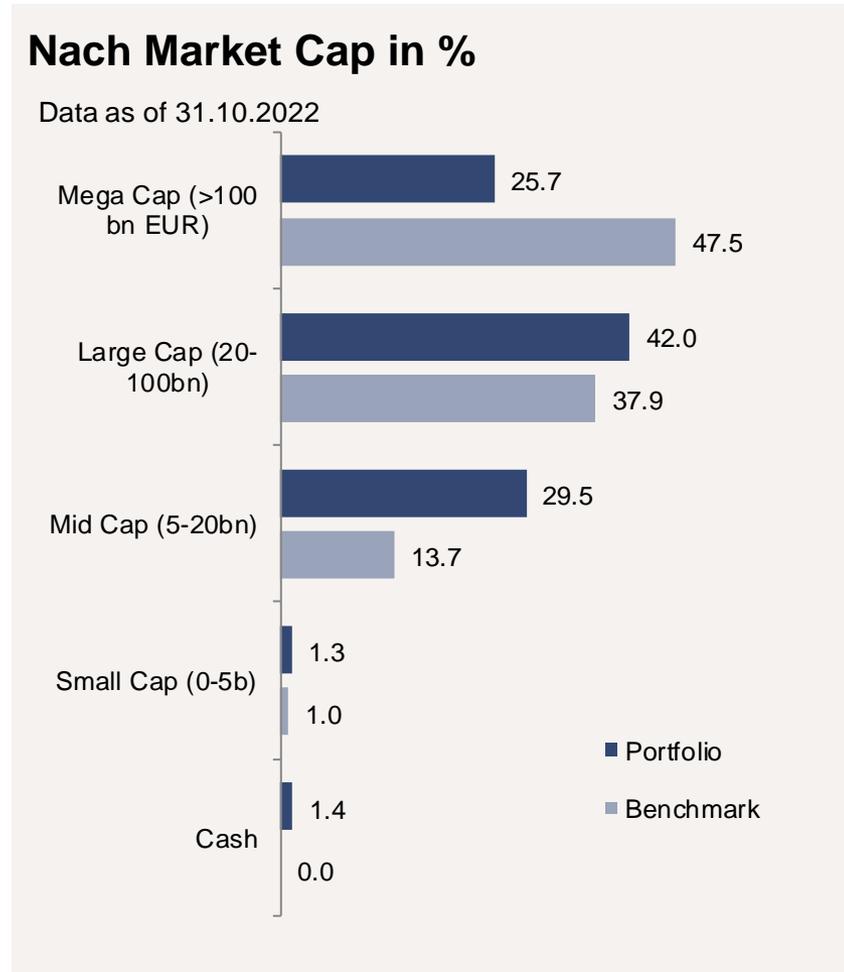


Quelle: Bank J. Safra Sarasin AG; 30.9.2022

Die Portfoliozusammensetzung unterliegt Veränderungen. Benchmark = MSCI World NR

# Aktuelle Positionierung

## Market Cap und Klimaprofile



Quelle: Bank J. Safra Sarasin AG  
Die Portfoliozusammensetzung unterliegt Veränderungen. Benchmark = MSCI World NR



# Zusammenfassung



## Starke Basis

Während wir uns aufgrund strengerer Vorschriften und stärkerer staatlicher Unterstützung von fossilen Brennstoffen entfernen, identifizieren wir Unternehmen, **die den Übergang zu einer klimaneutralen Zukunft ermöglichen und davon profitieren**

## Unverwechselbare Strategie

- **Klimaintegration: Grüne Einnahmen und Temperaturpfade**
- Von externen Anbietern anerkannter Nachhaltigkeitsansatz
  - AA Rating von MSCI ESG
  - 5 Globes von Morningstar (Höchstes Rating)
  - Morningstar Low Carbon Bezeichnung
  - Beste ESG Anlage (bezüglich Klima) von ESG Investing Award 2022

## Portfolio-konstruktion

- Sektorübergreifende Fokussierung auf Enabler und Gewinner der Energiewende
- Konzentriertes Portfolio (40-60 Positionen)
- Benchmark-orientiert (MSCI World)
- SFDR Artikel-9-Lösung: Schwerpunkt sowohl auf grünen Einnahmen als auch auf dem Temperaturpfad

# “Ausgezeichneter” Klimaanpassungsprozess

J. Safra Sarasin

Starke Anerkennung von außen

**2022**

**Auszeichnung:**

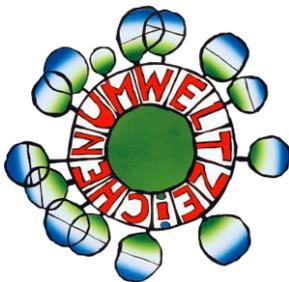


# ESG Investing

## WINNER AWARDS 2022

Best ESG Investment Fund:  
Thematic (Climate alignment)

**Nachhaltigkeits-Label:**



**Morningstar Klassifikation:**



## Wesentliche Merkmale

### Zielsetzung



Investoren den Zugang zu Unternehmen ermöglichen, die zu einer CO<sub>2</sub>-neutralen Zukunft beitragen

### Anlageanzastz



- Aktiv verwaltetes Portfolio von 40-60 Aktien
- Climate Engine zur Optimierung des Anlageuniversums und Bottom-up-Aktienauswahl
- Tracking Error im Bereich von 3% bis 8%
- Aktiver Anteil über 80%
- Erfüllt SFDR Artikel-9-Anforderungen

### Benchmark & Reporting



- Benchmark: MSCI World NR Index
- Berücksichtigt die Anforderungen der «EU Paris Aligned»-Benchmark

### Breakdowns



- Risikobudget ist hauptsächlich auf die Aktienauswahl zurückzuführen
- Faktor-Exposure resultiert aus Ideenfindung und Präferenzen für Anlageprinzipien

### Klimakennzahlen



- Auf Portfolio-Ebene:
- Auf BJSS Climate Pledge ausgerichtet
  - Grüne Erträge > 20%
  - Temperaturpfad unter 2°C



# Fondsdetails und Risikoprofil



## Fondsdetails

Fondsname	JSS Sustainable Equity – Global Climate 2035	
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	<b>Artikel 9</b>	
Fondsanteilsklassen	P	
Buchhaltungswährung	EUR	
Fondsanteilswährungen	EUR, USD, CHF und GBP	
Benchmark	MSCI World NR Index	
Kundensegment	Privatkunden	
Verwaltungsgebühr p.a.	1.50%	
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	P EUR acc / LU2273126966	P EUR dist / LU0097427784
	P USD acc / LU1111704448	P USD dist / LU2273127006
	P CHF acc / LU2273127188	P CHF dist / LU2273127261
	P GBP acc / LU2273127345	P GBP dist / LU2273127428

Stand: Dezember 2021.

Für weitere Details wird auf den entsprechenden Fondsprospekt verwiesen.

## Risikoprofil

- Die Investitionen des Teilfonds können Schwankungen unterliegen und es gibt keine Gewähr, dass der Wert der gehaltenen Aktien beim Verkauf dem ursprünglich eingesetzten Kapital entspricht.
- Entspricht die Bezugswährung des Investors nicht der Anlagewährung des Teilfonds bzw. den Anlagewährungen, besteht zudem ein Wechselkursrisiko.
- Die Wertentwicklung des JSS Sustainable Equity – Global Climate 2035 wird aufgrund der Investitionen in Aktien primär durch unternehmensspezifische Veränderungen und Änderungen des Wirtschaftsumfeldes beeinflusst. Zudem sind Anlagen in Wachstumssektoren oder in kleinen und mittelgroßen Unternehmen mit vergleichsweise höheren Kursrisiken behaftet.
- Schwellenländer befinden sich in einem frühen Stadium ihrer Entwicklung und sind mit einem erhöhten Risiko von Enteignungen, Verstaatlichungen und sozialer, politischer und ökonomischer Unsicherheit behaftet. Anlagen in Schwellenländern beinhalten im Vergleich zu entwickelten Märkten unter anderem erhöhte Risiken in der Form von Liquiditätsengpässen, stärkeren Währungs- und Kursschwankungen, Devisenausfuhrbeschränkungen, Verwahr- und Abwicklungsrisiken, Kauf- und Verkaufsbeschränkungen sowie eines weniger stark ausgeprägten Regimes der Finanzmarktaufsicht. Es ist deshalb wichtig, dass Anlagen im Teilfonds mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont getätigt werden.
- Es können allgemeine markt- und anlagebezogene Risiken bestehen, wie z. B. Risiken in Bezug auf Schwellenländer und China, der Handel mit Wertpapieren über Stock Connect, Währungsrisiken in Bezug auf den Renminbi und Nachhaltigkeitsrisiken (u. a. Cleantech); für weitere Einzelheiten verweisen wir auf den Teilfondsprospekt in Abschnitt 3.2.2 "Spezifisches Risikoprofil der Teilfonds".

### Risiko- und Ertragsprofil\*



\* Stand: **30.04.2021**. Das ausgewiesene Risiko- und Ertragsprofil beruht auf der Anteilsklasse **P EUR acc**. Risiko- und Ertragsprofile anderer Anteilsklassen sind dem jeweiligen KIID zu entnehmen. Risiko- und Ertragsprofile beruhen auf historischen Daten und können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil einer Anteilsklasse eines Fonds herangezogen werden. Die Einstufung kann sich im Laufe der Zeit ändern und stellt keine Garantie dar.

## Fondsdetails

Fondsname	JSS Sustainable Equity – Global Climate 2035	
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	<b>Artikel 9</b>	
Fondsanteilsklassen	C (C = Anteilsklasse <u>ohne</u> Bestandsprovision)	
Buchhaltungswährung	EUR	
Fondsanteilswährungen	EUR und USD	
Benchmark	MSCI World 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.	1.15%	
Mindestzeichnungsvolumina	C (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	C EUR acc / LU0950592443	C EUR dist / LU1732172264
	C USD acc / LU1111704364	C USD dist / LU2273127691
	C CHF acc / LU2273127774	C CHF dist / LU2273127857
	C GBP acc / LU2273127931	C GBP dist / LU2273128079

Stand: Dezember 2021.

Für weitere Details wird auf den entsprechenden Fondsprospekt verwiesen.

## Risikoprofil

- Die Investitionen des Teilfonds können Schwankungen unterliegen und es gibt keine Gewähr, dass der Wert der gehaltenen Aktien beim Verkauf dem ursprünglich eingesetzten Kapital entspricht.
- Entspricht die Bezugswährung des Investors nicht der Anlagewährung des Teilfonds bzw. den Anlagewährungen, besteht zudem ein Wechselkursrisiko.
- Die Wertentwicklung des JSS Sustainable Equity – Global Climate 2035 wird aufgrund der Investitionen in Aktien primär durch unternehmensspezifische Veränderungen und Änderungen des Wirtschaftsumfeldes beeinflusst. Zudem sind Anlagen in Wachstumssektoren oder in kleinen und mittelgroßen Unternehmen mit vergleichsweise höheren Kursrisiken behaftet.
- Schwellenländer befinden sich in einem frühen Stadium ihrer Entwicklung und sind mit einem erhöhten Risiko von Enteignungen, Verstaatlichungen und sozialer, politischer und ökonomischer Unsicherheit behaftet. Anlagen in Schwellenländern beinhalten im Vergleich zu entwickelten Märkten unter anderem erhöhte Risiken in der Form von Liquiditätsengpässen, stärkeren Währungs- und Kursschwankungen, Devisenausfuhrbeschränkungen, Verwahr- und Abwicklungsrisiken, Kauf- und Verkaufsbeschränkungen sowie eines weniger stark ausgeprägten Regimes der Finanzmarktaufsicht. Es ist deshalb wichtig, dass Anlagen im Teilfonds mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont getätigt werden.
- Es können allgemeine markt- und anlagebezogene Risiken bestehen, wie z. B. Risiken in Bezug auf Schwellenländer und China, der Handel mit Wertpapieren über Stock Connect, Währungsrisiken in Bezug auf den Renminbi und Nachhaltigkeitsrisiken (u. a. Cleantech); für weitere Einzelheiten verweisen wir auf den Teilfondsprospekt in Abschnitt 3.2.2 "Spezifisches Risikoprofil der Teilfonds".

### Risiko- und Ertragsprofil\*



\* Stand: **30.04.2021**. Das ausgewiesene Risiko- und Ertragsprofil beruht auf der Anteilsklasse **C EUR acc**. Risiko- und Ertragsprofile anderer Anteilsklassen sind dem jeweiligen KIID zu entnehmen. Risiko- und Ertragsprofile beruhen auf historischen Daten und können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil einer Anteilsklasse eines Fonds herangezogen werden. Die Einstufung kann sich im Laufe der Zeit ändern und stellt keine Garantie dar.

## Fondsdetails

Fondsname	JSS Sustainable Equity – Global Climate 2035	
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	<b>Artikel 9</b>	
Fondsanteilsklassen	I	
Buchhaltungswährung	EUR	
Fondsanteilswährungen	EUR und USD	
Benchmark	MSCI World NR Index	
Kundensegment	Institutionelle Kunden	
Verwaltungsgebühr p.a.	0.80%	
Mindestzeichnungsvolumina	I (EUR / USD 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	I EUR acc / LU1111704521	I EUR dist / LU2273128152
	I USD acc / LU1111704794	I USD dist / LU2273128236
	I CHF acc / LU2273128319	I CHF dist / LU2273128400
	I GBP acc / LU2273128582	I GBP dist / LU2273128665

Stand: Dezember 2021.

Für weitere Details wird auf den entsprechenden Fondsprospekt verwiesen.

## Risikoprofil

- Die Investitionen des Teilfonds können Schwankungen unterliegen und es gibt keine Gewähr, dass der Wert der gehaltenen Aktien beim Verkauf dem ursprünglich eingesetzten Kapital entspricht.
- Entspricht die Bezugswährung des Investors nicht der Anlagewährung des Teilfonds bzw. den Anlagewährungen, besteht zudem ein Wechselkursrisiko.
- Die Wertentwicklung des JSS Sustainable Equity – Global Climate 2035 wird aufgrund der Investitionen in Aktien primär durch unternehmensspezifische Veränderungen und Änderungen des Wirtschaftsumfeldes beeinflusst. Zudem sind Anlagen in Wachstumssektoren oder in kleinen und mittelgroßen Unternehmen mit vergleichsweise höheren Kursrisiken behaftet.
- Schwellenländer befinden sich in einem frühen Stadium ihrer Entwicklung und sind mit einem erhöhten Risiko von Enteignungen, Verstaatlichungen und sozialer, politischer und ökonomischer Unsicherheit behaftet. Anlagen in Schwellenländern beinhalten im Vergleich zu entwickelten Märkten unter anderem erhöhte Risiken in der Form von Liquiditätsengpässen, stärkeren Währungs- und Kursschwankungen, Devisenausfuhrbeschränkungen, Verwahr- und Abwicklungsrisiken, Kauf- und Verkaufsbeschränkungen sowie eines weniger stark ausgeprägten Regimes der Finanzmarktaufsicht. Es ist deshalb wichtig, dass Anlagen im Teilfonds mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont getätigt werden.
- Es können allgemeine markt- und anlagebezogene Risiken bestehen, wie z. B. Risiken in Bezug auf Schwellenländer und China, der Handel mit Wertpapieren über Stock Connect, Währungsrisiken in Bezug auf den Renminbi und Nachhaltigkeitsrisiken (u. a. Cleantech); für weitere Einzelheiten verweisen wir auf den Teilfondsprospekt in Abschnitt 3.2.2 "Spezifisches Risikoprofil der Teilfonds".

### Risiko- und Ertragsprofil\*



\* Stand: **30.04.2021**. Das ausgewiesene Risiko- und Ertragsprofil beruht auf der Anteilsklasse **I EUR acc**. Risiko- und Ertragsprofile anderer Anteilsklassen sind dem jeweiligen KIID zu entnehmen. Risiko- und Ertragsprofile beruhen auf historischen Daten und können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil einer Anteilsklasse eines Fonds herangezogen werden. Die Einstufung kann sich im Laufe der Zeit ändern und stellt keine Garantie dar.

# Wichtige rechtliche Informationen

## Deutschland

J. Safra Sarasin

Bei der vorliegenden Publikation 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.

Soweit Informationen zu Investmentfonds in dieser Publikation enthalten sind, stellen diese lediglich Produktinformationen der die jeweiligen Investmentfonds auflegenden und verwaltenden Kapitalverwaltungs-/Verwaltungsgesellschaften dar. J. Safra Sarasin (Deutschland) GmbH agiert lediglich als Vertriebsintermediär. Somit trägt die J. Safra Sarasin (Deutschland) GmbH insbesondere nicht die Haftung für das Handeln und die Informationen der den jeweiligen Fonds auflegenden und verwaltenden Kapitalverwaltungs-/Verwaltungsgesellschaften.

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht der JSS Investmentfonds SICAV oder anderer hier präsentierter Fonds bei denen die J. Safra Sarasin (Deutschland) GmbH als Vertriebsintermediär auftritt, 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 dieser Publikation 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.

Die in dieser Publikation 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).

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

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](http://www.msci.com))

Stand: 31.05.2019. 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.

© 2022 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Für die hierin enthaltenen Informationen gilt: (1) Sie sind Eigentum von Morningstar und/oder ihren Datenanbietern, (2) sie dürfen nicht vervielfältigt oder weitergegeben werden, und (3) es wird nicht zugesichert, dass sie richtig, vollständig oder aktuell sind. Morningstar und ihre Datenanbieter haften nicht für Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Von Morningstar Rating in der Vergangenheit erzielte Ergebnisse bieten keine Gewähr für künftige Ergebnisse. Zusätzliche Informationen zum Rating von Morningstar und der Methodik finden Sie unter:

[http://corporate.morningstar.com/US/documents/MethodologyDocuments/MethodologyPapers/MorningstarFundRating\\_Methodology.pdf](http://corporate.morningstar.com/US/documents/MethodologyDocuments/MethodologyPapers/MorningstarFundRating_Methodology.pdf)

Morningstar Rating per 31.05.2022



# 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](http://www.jsafrasarasin.de)



Sustainable Asset Management