



J. Safra Sarasin

Warum jedes Portfolio eine Kernallokation in Technologiewerten enthalten sollte

JSS Sustainable Equity – Tech Disruptors

Tomasz Godziek

Head of Thematic Equities - Portfolio Manager

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



J. Safra Sarasin

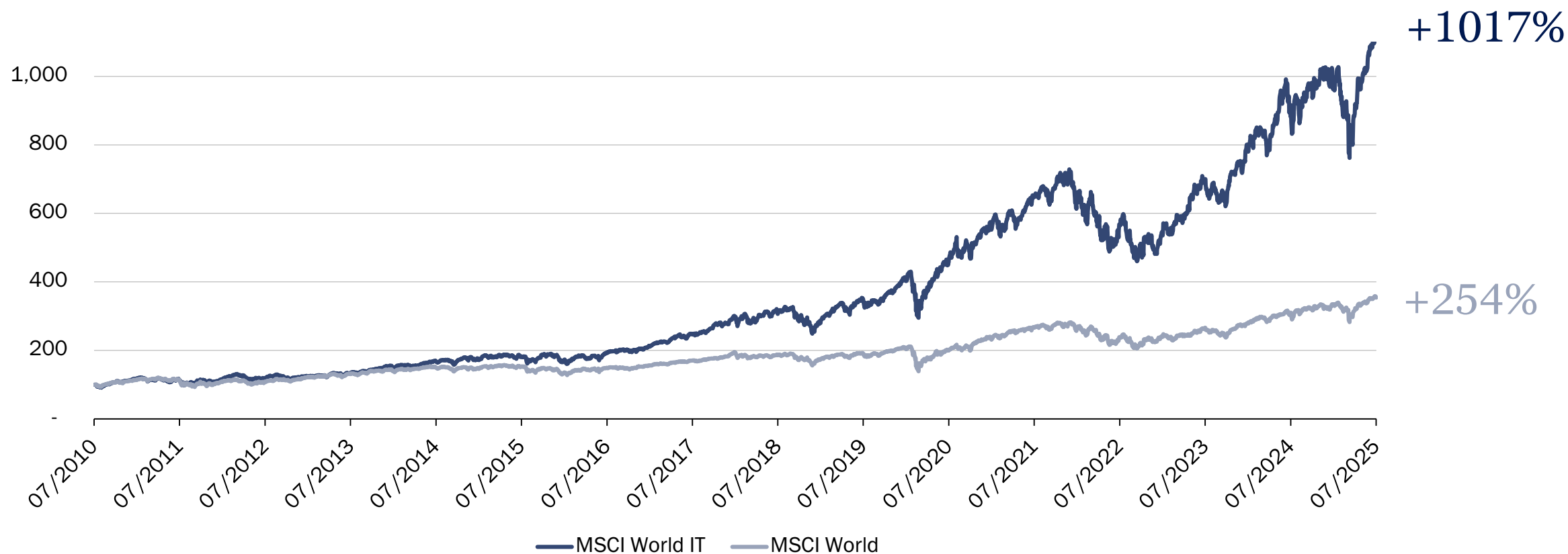
Warum in den Technologie-Sektor
investieren?



Die Outperformance des Tech-Sektors ist nichts Neues

J. Safra Sarasin

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



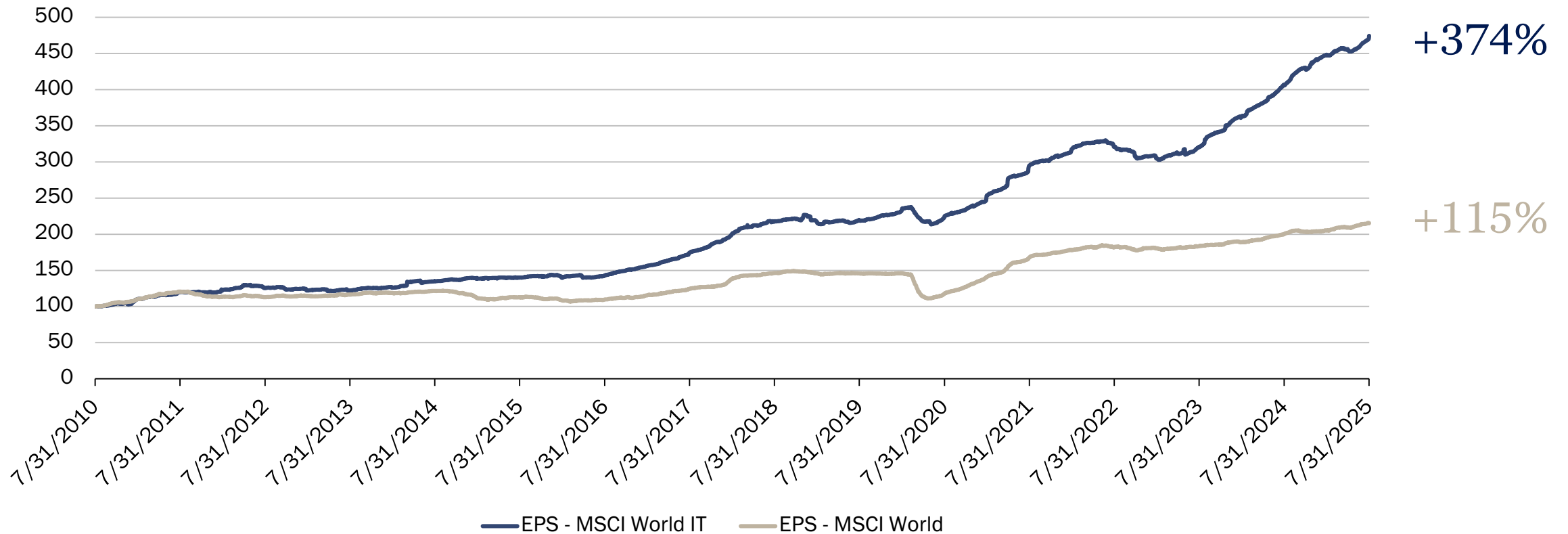
Quelle: Bloomberg, Stand 31.07.2025, auf 100 umbasiert zum 31.07.2010.

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



Quelle: Bloomberg, Stand 31.07.2025, auf 100 umbasiert zum 31.07.2010.



Wird die Outperformance des Tech-Sektors anhalten?

Die Technologie
profitiert von
strukturellen
Rückenwindfaktoren ...

...gestützt durch
zyklische Dynamik



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

Sinkende Zinsen

Der Tech-Sektor gilt als großer Nutznießer
künftiger Zinssenkungen

Höhere IT-Budgets

Unternehmen dürften im Jahr 2026 wieder
mehr in IT investieren



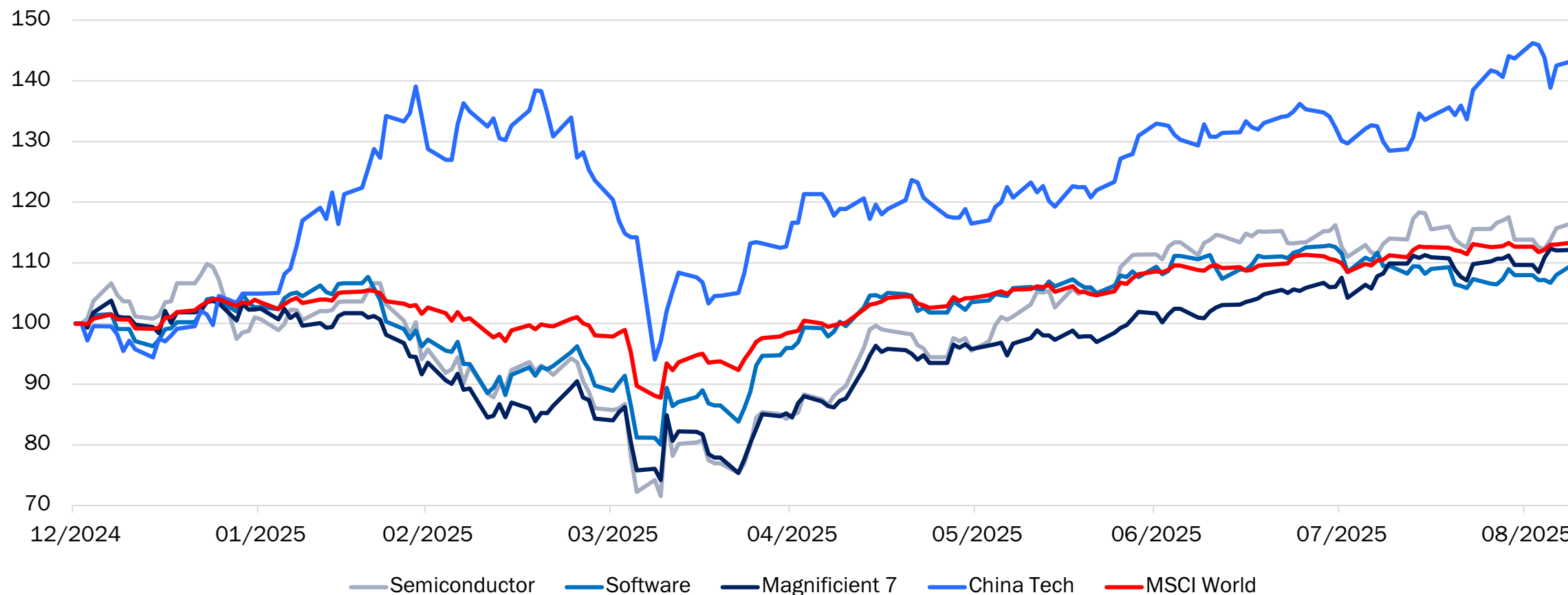
J. Safra Sarasin

Technologie-Sektor in 2025



Performance im Tech-Sektor in 2025

China Tech übertrifft die Erwartungen, während Halbleiter in letzter Zeit stark waren



Quelle: Bloomberg, Stand 09.09.2025, umbasiert auf 100 per 31.12.2024. Vergangene Leistung ist kein Indikator für aktuelle oder zukünftige Renditen.



Mehrere aktuelle Rückenwindfaktoren für den Technologiesektor

01

Multiple Tech-Trends
beschleunigen sich
gleichzeitig

AI, Robotaxi, Cybersicherheit
und Stablecoin sehen
Wachstumsschub im 2.
Quartal.

02

Volatilität = Chance

Politik-induzierte Schocks
bieten oft Kaufchancen. Es
war nicht anders dieses Jahr.

03

Starkes 2. Quartal:
Ergebnisse in der Tech-
Branche

Besonders starke Ergebnisse
der KI-Infrastruktur- und
Cloud-Computing-
Unternehmen im 2. Quartal.

04

Nationale Priorität

Länder investieren, um mit
dem technologischen
Wettbewerb Schritt zu halten.



J. Safra Sarasin

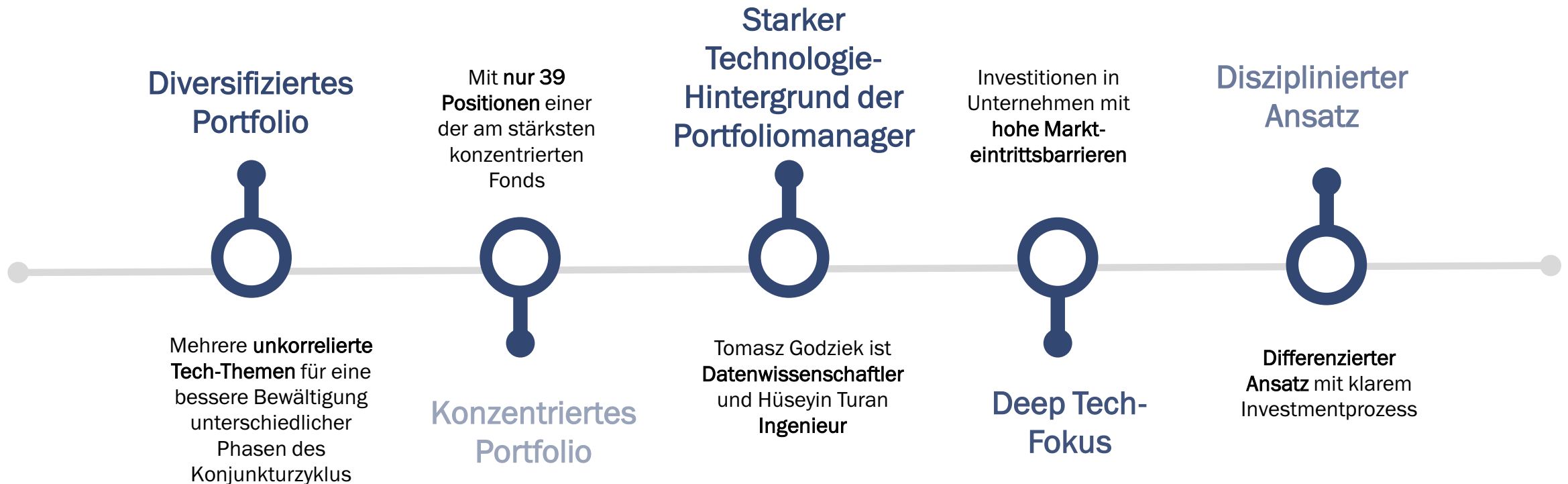
Warum der JSS Sustainable Equity – Tech Disruptors?



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



J. Safra Sarasin

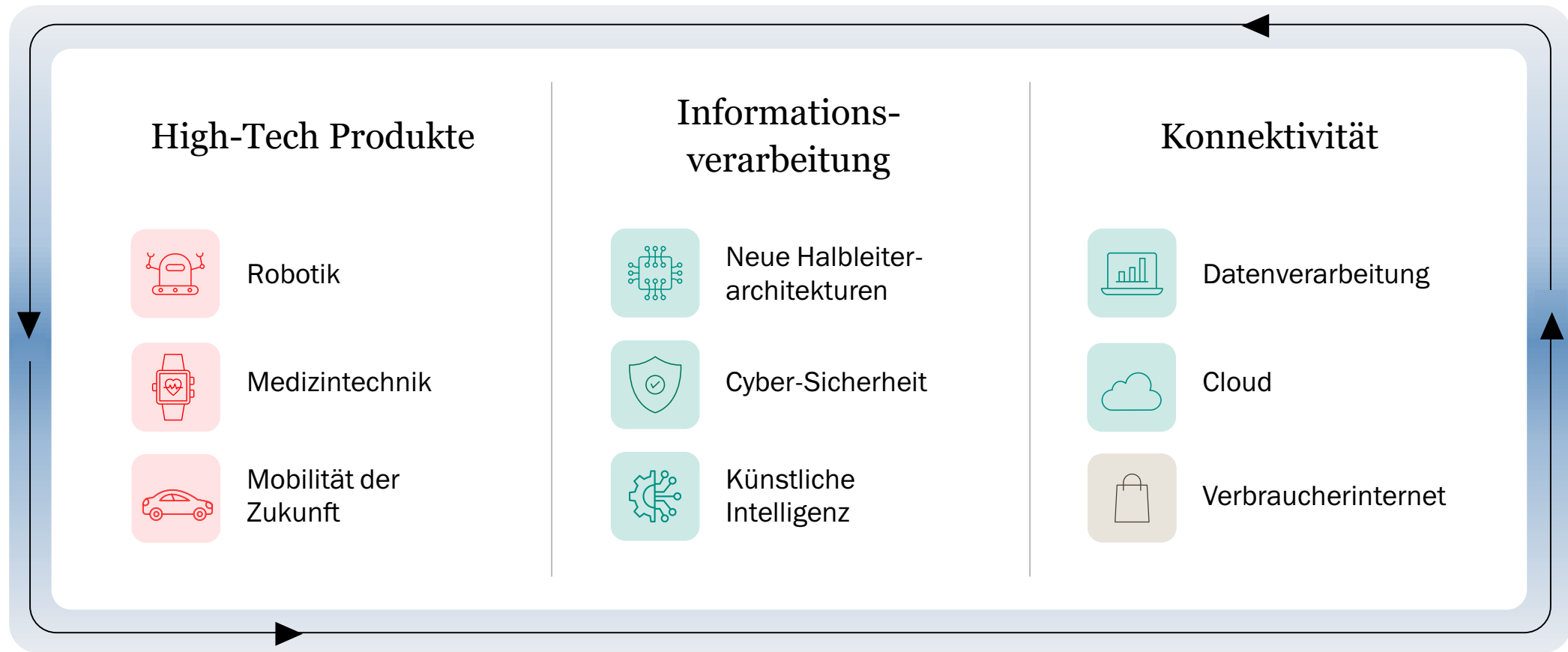


Diversifiziert nach Themen, Marktkapitalisierungen und Regionen



J. Safra Sarasin

Aktuelle Gewichtungen im gesamten Fonds



 Overweight  Underweight  Neutral

Quelle: Bank J. Safra Sarasin Ltd, September 2025. Die dargestellten Themen dienen nur zur Veranschaulichung. Die tatsächlichen Portfoliobestände können sich ohne Vorankündigung ändern.



J. Safra Sarasin

Wettbewerbsfähige Performance seit Auflegung

JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors P USD Acc – Performance seit Auflegung



- **+142% seit Auflage**

Starke ESG-Kriterien

- AA MSCI ESG rating
- 4 Morningstar sustainability globes
- Niedrige CO2-Bezeichnung von Morningstar
- SFDR Artikel 8

Quelle: Morningstar Direct, 15.09.2025, P USD Acc Anteilsklasse. Basis 100 ab 31.05.2018. Vergangene Leistung ist kein Indikator für aktuelle oder zukünftige Renditen.

Unser Fonds weist durchweg ein niedrigeres Kurs-Gewinn-Verhältnis auf als Technologieindizes



J. Safra Sarasin

Forward P/E – JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors fund vs IT index



Quelle: Bloomberg, 09.09.2025.

JSS Thematic Equities

Team von Themen- und Branchenexperten



J. Safra Sarasin

Tech Disruptors



Dr. Tomasz Godziek
(2010 / 2014)
Head of Thematic Equities,
PM – Tech Disruptors

- Focus on Tech: Semi-conductors and Hardware
- Experience as Quant/Equity analyst
- MSc in Finance, MSc in Economics, MSc in Mgmt., Wroclaw University of Econ., Henley Business School, DBA



Hüseyin Turan, CFA, CAIA
(2012 / 2022)
PM – Tech Disruptors

- Focus on Tech: Software and consumer internet
- Experience as Sell- and Buy-Side Equity Analyst
- MSc in Finance, Sabanci University

Global Thematic Next-Gen Consumer



Jean-Charles Belvo, CFA
(2009 / 2020)
Lead PM – Global Thematic
PM – Next-Gen Consumer

- Focus on Consumer, SDG-aligned and multi-thematic investing
- Experience as Equity Analyst and PM
- MSc in Management, ESCP Europe



Kaisa Paavilainen, CFA
(2003 / 2017)
PM – Global Thematic
PM – Next-Gen Consumer

- Focus on Consumer, SDG-aligned and multi-thematic investing
- Experience as Equity Analyst and PM
- MSc in Finance, LBS; MSc in Economics, Aalto

Green Planet Strategic Materials



Daniel Lurch, CFA
(2008 / 2020)
Lead PM – Green Planet

- Focus on Green Transition: water, circular economy, smart mobility and clean energy
- Experience as Sell and Buy-Side Equity Analyst
- MBA, University of Mannheim



Lena Jacquelin
(2014 / 2023)
PM – Green Planet

- Focus on Green Transition: IT, space, EVs, renewables, industrial automation
- Experience as a Equity Analyst and PM
- Master in Engineering, ESILV

Future Health



Simone Poma, CFA
(2016 / 2024)
Lead PM – Future Health

- 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.



Dr. Leonildo Delgado
(2018 / 2024)
PM – Future Health

- 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 «JSS 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



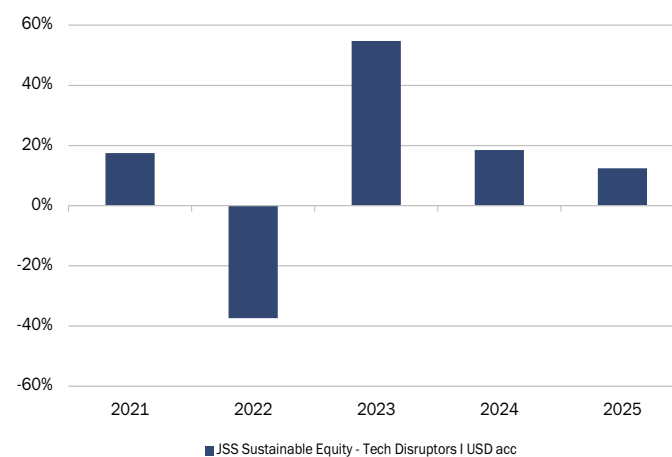
J. Safra Sarasin

Fondsdetails und Risikoprofil



JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors (UCITS)

Gross (TER) performance in USD from 31.08.2020 to 31.08.2025



Gross (TER) performance	Portfolio
2025 YTD	12.4%
2024	18.5%
2023	54.8%
2022	-37.4%
2021	17.5%
Return last 3 Mt.	11.5%
Return last 12 Mt.	15.9%
Return last 3 years p.a.	23.0%
Return last 5 years p.a.	11.5%
Return (cumulated)	72.6%
Return p.a.	11.5%

Risk ratios last 3 years p.a.	Portfolio
Volatility p.a.	21.7%
Tracking Error p.a.	
Alpha	
Beta	
Information Ratio	
Sharpe Ratio	0.84
Sortino Ratio	1.39
Up Market Capture Ratio	
Down Market Capture Ratio	
Riskfree Return p.a. in USD	4.83%

Drawdowns, gross (TER)	Portfolio
Max. Drawdown	-40.2%
Recovery time (in months)	26
Max. monthly loss	-13.7%
Max. quarterly loss	-23.5%
Max. consecutive periods of loss**	3 / 3

** Number of months / Number of quarters

Source: Bank J. Safra Sarasin Ltd. The line chart shows the indexed performance with a starting value of 100. Past performance is no indicator or guarantee for future performance.



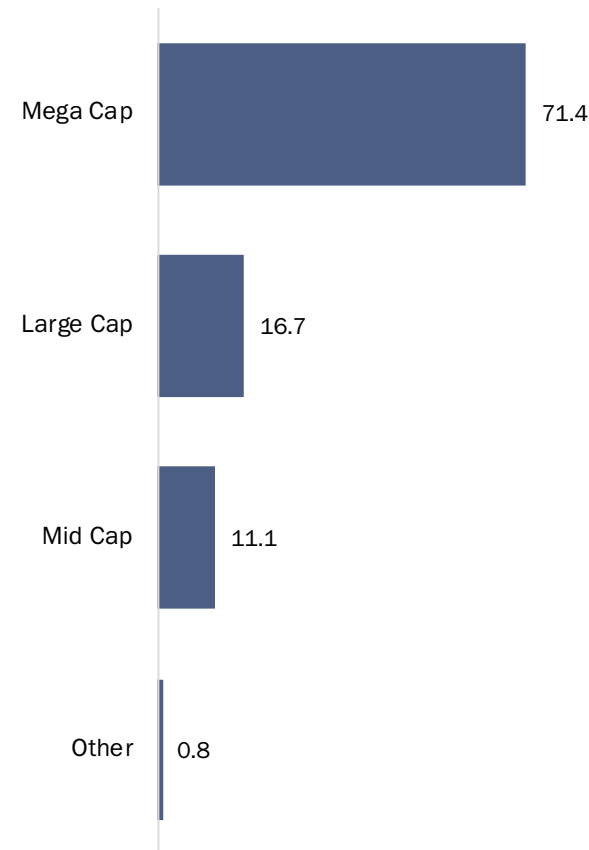
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors

Top 10 Holdings

	Weight in %
MICROSOFT CORP	9.3
NVIDIA CORP	8.9
ALPHABET INC-CL A	4.9
BROADCOM INC	3.9
AMAZON.COM INC	3.8
TENCENT HOLDINGS LTD	3.5
SYNOPSYS INC	3.2
SERVICENOW INC	3.0
SAMSUNG ELECTR-GDR REG S	2.8
META PLATFORMS INC-CLASS A	2.7

Data as of 31.08.2025

Size allocation in %

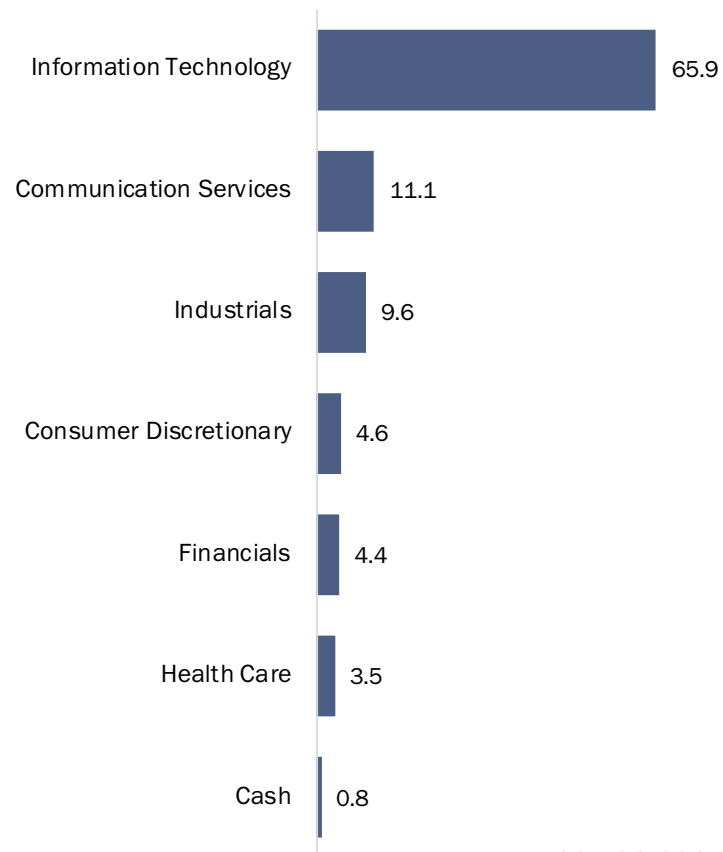


Data as of 31.08.2025



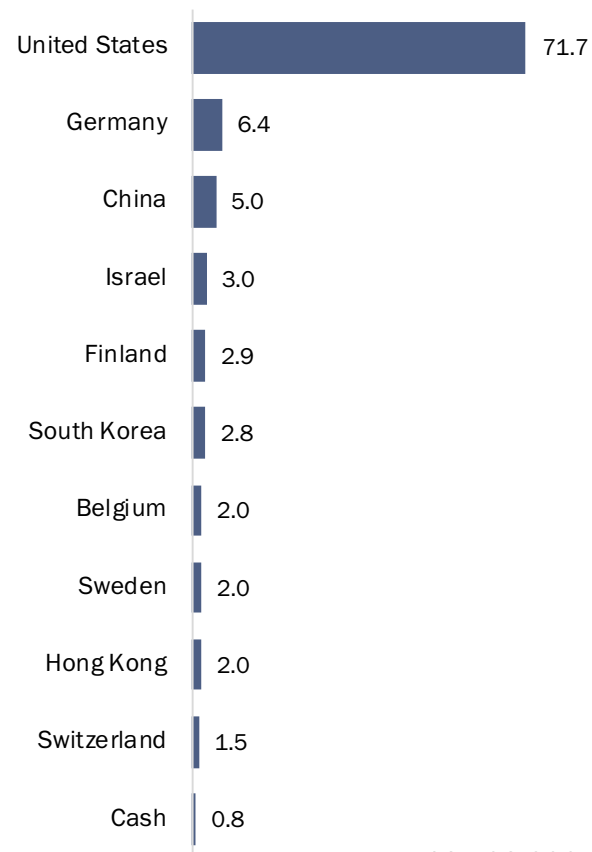
JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors

Sector allocation in %



Data as of 31.08.2025

Country allocation in %



Data as of 31.08.2025

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	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 Fondsanteilsklassen), Großbritannien, Irland, Frankreich, Italien, Spanien, Schweden, Dänemark und Singapur (qualifizierte Anleger)	
Anteilsklasse / ISIN	P CHF acc / LU1842718188	P CHF dist / LU1842718261
	P EUR acc / LU1752456696	P EUR dist / LU1752456852
	P SEK acc / LU2076230916	P SEK dist / LU2076231054
	P USD acc / LU1752456340	P USD dist / LU1752456423

Stand August 2025.

Für weitere Details wird auf den entsprechenden Fondsprospekt verwiesen.

JSS Sustainable Equity – Tech Disruptors

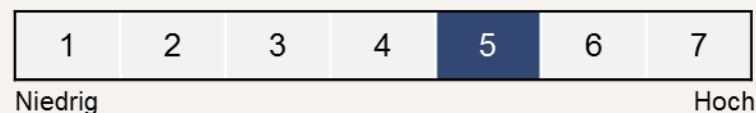
Risikoprofil



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, 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.

Risiko- und Ertragsprofil*



* Stand: 31.08.2025. 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

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 CHF dist / LU1842718428
	C EUR acc / LU1752457405	C EUR dist / LU1752457660
	C GBP acc / LU2076231302	C GBP dist / LU2076231484
	C SEK acc / LU2076231138	C SEK dist / LU2076231211
	C USD acc / LU1752456936	C USD dist / LU1752457157

Stand August 2025.

Für weitere Details wird auf den entsprechenden Fondsprospekt verwiesen.

JSS Sustainable Equity – Tech Disruptors

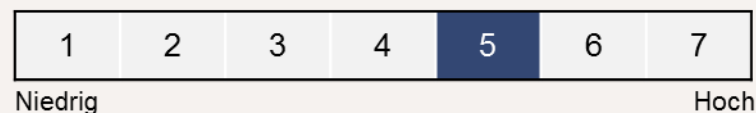
Risikoprofil



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, 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.

Risiko- und Ertragsprofil*



* Stand: 31.08.2025. 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.

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 August 2025.

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, 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.

Risiko- und Ertragsprofil*



* Stand: 31.08.2025. 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.

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, Bockenheimer Landstraße 92, 60323 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 Risikoaufklärung, 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, Bockenheimer Landstraße 92, 60323 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>.

Informationen für Anleger sind bei Safra Sarasin Fund Management Luxembourg S.A., 17-21 Boulevard Joseph II, L-1840 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg physisch verfügbar, oder auf der Website von Safra Sarasin Fund Management Luxembourg S.A. unter <https://jsafrasarasin.com/en/company/locations/country-pages/Fund-Management-Luxembourg-SA/information-for-investors.html>. Die Informationen werden in englischer Sprache bereitgestellt und für den Teil, der Beschwerden betrifft, auch in den Amtssprachen der Länder, in denen die Fonds zum Vertrieb registriert sind. J. Safra Sarasin Fund Management Luxembourg S.A. behält sich das Recht vor, die getroffenen Regelungen für das Marketing des Teilfonds gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU zu beenden.

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.

Wichtige rechtliche Informationen (Deutschland) II/II



J. Safra Sarasin

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.

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, Bockenheimer Landstraße 92, 60323 Frankfurt



J. Safra Sarasin

Für weitere Fragen stehen wir gerne zur Verfügung

J. Safra Sarasin (Deutschland) GmbH
Bockenheimer Landstraße 92
60323 Frankfurt
T: +49 (0)69 714497 300
F: +49 (0)69 714497 399
www.jsafrasarasin.de



Sustainable Asset Management