J. SAFRA SARASIN
ASSET MANAGEMENT

JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors

Ausgabe Deutschland
August 2019

30 YEARS of SUSTAINABLE INVESTMENTS

Agenda

- Zusammenfassung
- Disruptive Technologien
- Argumente für die Strategie
- Nachhaltiger Anlageprozess
- Unternehmensbeispiele
- Fondsportrait
- Chancen und Risiken

«Unsere Antwort auf die Welt von Morgen»

Zusammenfassung

30 YEARS of SUSTAINABLE INVESTMENTS

Zusammenfassung

Technologische Innovationen

Nutzung **zukunftsorientierter disruptiver technologischer Innovationen,** einschliesslich:

- Künstliche Intelligenz
- Robotik & Automation
- Augmented/Virtual Reality

Abdeckung der gesamten Wertschöpfungskette durch Investitionen in:

- Wegbereiter technologischer Innovationen («Technology Enablers»)
- Unternehmen, die von der Umsetzung neuer Technologien profitieren («Technology Beneficiaries

Mehr als eine typische Technologiestrategie

Mehr als Technologie:

Einzigartiger Ansatz mit Anlagen in **Technology Enablers und Technology Beneficiaries**

Mehr als nur ein Thema:

Themenübergreifendes Anlageuniversum, das **mehrere Technologie-bereiche** abdeckt

Mehr als nur «Schwergewichte»:

Von hoher Überzeugung geprägtes Portfolio, das sich aus einem **spezialisierten Research-basierten Anlageansatz** ergibt

Wertentwicklung der zugrunde liegenden Strategie[1]

	Strategy [1]	Ref. Index[2]
YTD	21.10%	17.56%
1 Year	5.38%	3.62%
Seit Auflegung	33.50%	24.38%

Daten per 31.07.2019

Quelle: Bank J. Safra Sarasin AG, Reuters Eikon. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse.

[1] Die zugrunde liegende Anlagestrategie bezieht sich auf das JSS Technology Disruptor Actively Managed Certificate. Der JSS Sustainable Equity – Tech Disruptors wird von denselben Portfoliomanagern verwaltet und folgt der identischen Strategie.

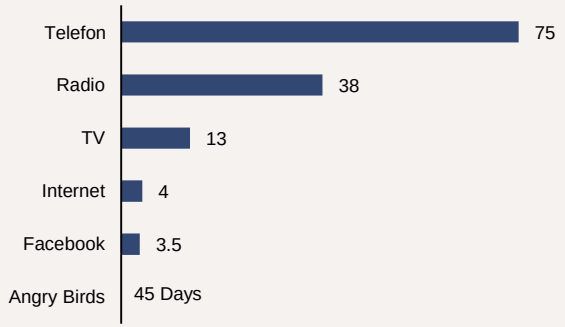
[2] Referenzindex: MSCI World NR

Disruptive Technologien

30 YEARS of SUSTAINABLE INVESTMENTS

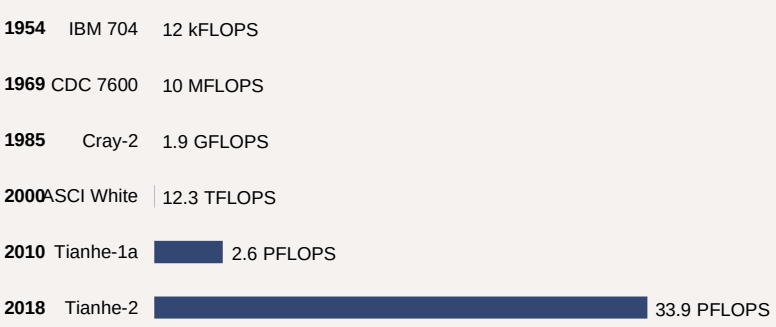
Die unaufhaltsame Weiterentwicklung der Technologie

Zeit bis 50 Mio. Nutzer (in Jahren)[1]



Beschleunigtes Tempo der technologischen Diffusion

Geschichte der Supercomputer-Rechenleistung[2]

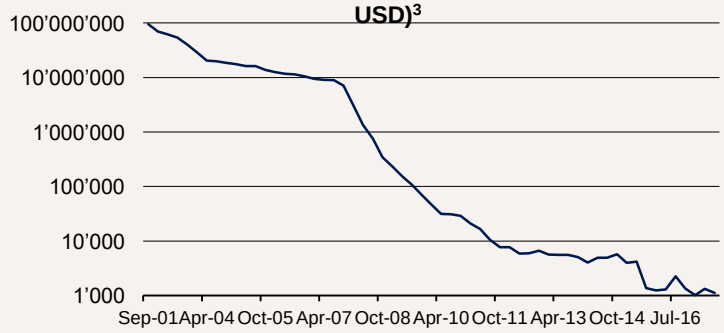


Exponentielle Erhöhung der Datenverarbeitungskapazität

Schlüsselfaktoren für technologische Disruption

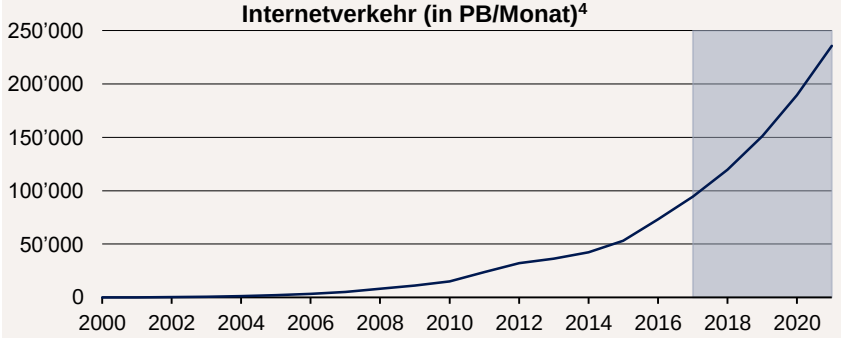
Stark sinkende Kosten der technologischen Innovation

Kosten der Sequenzierung eines Genoms (in USD)[3]



Enormes Wachstum der generierten Daten

Vergangener und vorhergesagter monatlicher Internetverkehr (in PB/Monat)[4]



1 Quelle: Forbes, 2015
2 Quelle: Experts-Exchange.com, "Processing Power Compared": https://pages.experts-exchange.com/processing-power-compared
3 Quelle: Wetterstrand KA. DNA Sequencing Costs: Data from the NHGRI Genome Sequencing Program (GSP) Verfügbar unter: www.genome.gov/sequencingcostsdata. Zugriff am 29.05.2018.
4 Quelle: Cisco Systems, "Visual Networking Index", per August 2017

Wesentliche technologische Durchbrüche gestalten die heutige Welt um

Künstliche Intelligenz

«Google's DeepMind erringt historischen Sieg gegen den legendären Go-Spieler Lee Se-dol»

theverge.com, 09.03.2016

Additive Fertigung (3D-Druck)

«Die Abkehr von der Massenfertigung könnte die Entwicklung hin zu einem Zeitalter der ‚Prosumenten' beschleunigen»

Michael Petch, editor-in-chief at 3DPI

Robotik

«Roboter […] werden in unseren Fabriken arbeiten, unsere Autos fahren und unsere Hunde Gassi führen. Ob Sie wollen oder nicht, das Arbeitszeitalter neigt sich dem Ende»

Gray Scott, futurist philosopher

Virtual Reality

«Wenn Virtual Reality günstiger wird als reales Dating, dann ist die Gesellschaft dem Untergang geweiht»

Scott Adams, author of the "Dilbert" strip

Internet der Dinge

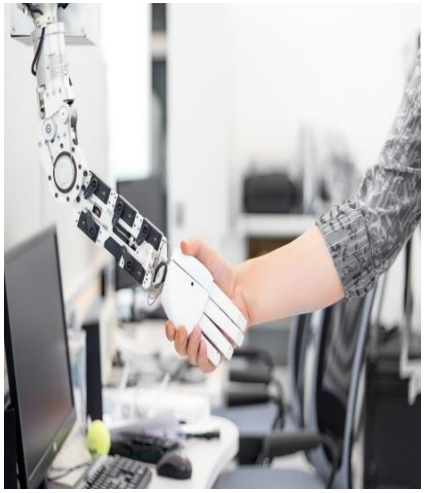
«Mit dem Fortschritt des Internets der Dinge verschwimmt die Trennlinie zwischen Realität und virtueller Realität zusehends»

Geoff Mulgan, führender politischer Innovationsexperte

Autonomes Fahren

«Autonome Fahrzeuge, einschliesslich Drohnen, werden 80 Prozent aller Waren ausliefern»

McKinsey, October 2016



Pictures Source: iStockphoto

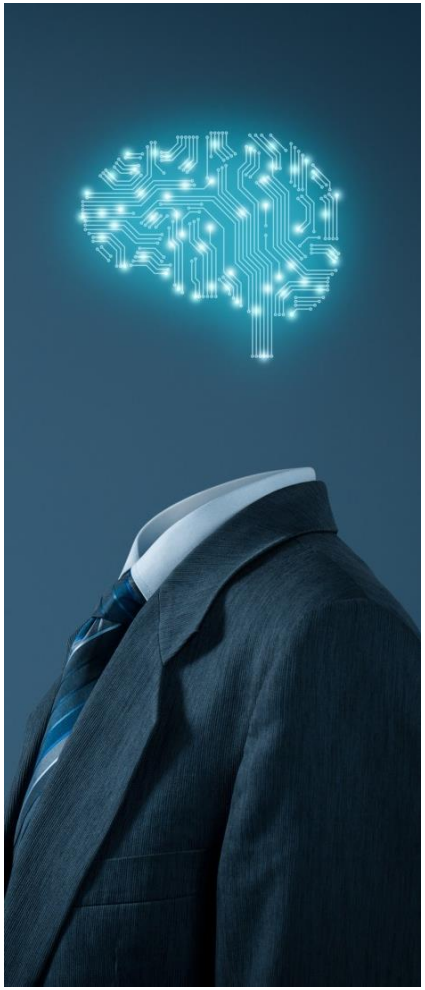
1. Wesentlicher Technologie-Disruptor: Künstliche Intelligenz (KI)

Maschinen mit **dem Menschen ähnlichen kognitiven Funktionen**

Shimon ist eine KI, die in der Lage ist, **eigenständig Musik zu komponieren und zu spielen**[1]

KI sind bei der Erkennung bestimmter Erkrankungen bereits **präziser als Ärzte**[2]

~50% der derzeitigen Arbeitstätigkeiten sind automatisierbar[3]



Bildquelle: iStockphoto

[1] Quelle: Wired.co.uk, «This robot uses deep learning to write and play its own music», 14. Juni 2017

[2] Quelle: Stanford News, «Stanford algorithm can diagnose pneumonia better than radiologists», 15. November 2017

[3] Quelle: McKinsey, «Jobs lost, jobs gained: workforce transitions in a time of automation», 1. Dezember 2017

2. Wesentlicher Technologie-Disruptor: Additive Fertigung (3D-Druck)

Dezentralisierte, massgeschneiderte Produktion durch schichtweise Hinzufügung der Materialien (Kunststoff oder Metall)

General Electric hat die Anzahl an Komponenten in ihrer Gasturbine **von 885 auf 12** gesenkt[1]

Chirurgen haben **einen Rückenwirbel eines Patienten** durch einen massgeschneiderten 3D-Druck-Wirbel ersetzt[2]

Bis 2040 könnten **50% der produzierten Güter** per 3D-Druck hergestellt werden[3]

Bildquelle: iStockphoto

[1] Quelle: General Electric, «Digital Industrial Company», 31. Mai 2017

[2] Quelle: The Guardian, «In India a 3D printed spine saves a woman from paralysis and death», 4. Mai 2017

[3] Quelle: ING Wholesale Banking, «3D printing: a threat to global trade», 28. September 2017

3. Wesentlicher Technologie-Disruptor: Robotik und Automation

Maschinen, die in der Lage sind, **menschliche Bewegungen zu replizieren**

Ferngesteuerte Roboter wurden eingesetzt, um die geschmolzenen Uran-Brennelemente des Kernreaktors in Fukushima zu finden[1]

Das Tokioter Hotel ‘Henn na’ ist das **erste seiner Art mit Roboterpersonal**[2]

Siemens hat einen Roboter entwickelt, der **sich selbst beibringen kann, Produkte herzustellen**[3]

Bildquelle: iStockphoto

[1] Quelle: The New York Times, «Six Years After Fukushima, Robots Finally Find Reactors’ Melted Uranium Fuel», 19. November 2017

[2] Quelle: The Guardian, «Japan's robot hotel: a dinosaur at reception, a machine for room service», 16. Juli 2015

[3] Quelle: Siemens.com, «Prototype Robot Solves Problems without Programming», 11. Dezember 2017

Argumente für die Strategie

30 YEARS of SUSTAINABLE INVESTMENTS

Mehr als ein typischer Technologiefonds...

J. SAFRA SARASIN — ASSET MANAGEMENT —

1

...mehr als Technologie...

Technology Enablers und Beneficiaries

Deckt die gesamte Disruptions-Wertschöpfungskette ab, durch Anlage in Wegbereiter technologischer Innovationen («**Enablers**») und Unternehmen, die von deren Umsetzung profitieren («**Beneficiaries**»)

Hybride Allokation, die hochmoderne disruptive Wachstumsunternehmen und stabilere Firmen umfasst

Erstklassige Diversifizierung durch sektorenübergreifende Investitionen, anstelle von Anlagen ausschliesslich in den Technologiesektor*

2

...mehr als nur ein Thema...

Themenübergreifendes Anlageuniversum

Drei Kern-Anlagethemen über das Disruptions-Universum hinweg, anstelle eines Fokus auf individuelle Trends oder Technologien

Möglichkeit, die Allokation flexibel über Themen hinweg anzupassen; Nutzung technologischer und makroökonomischer Zyklen

Geringe Korrelation zwischen den Positionen dank eines hohen Masses an Diversifizierung im Hinblick auf Themen, Technologien und Wertschöpfungsketten

3

...mehr als nur «Schwergewichte»...

Spezialisierter Research-basierter Anlageansatz

Von hoher Überzeugung geprägtes Portfolio, mit dem sich spezifische Anlagechancen ermitteln und nutzen lassen

Mehrstufige Integration spezialisierter Research-Erkenntnisse während des gesamten Anlageprozesses

Fokus auf Mid-Cap-Wachstumsunternehmen mit erkennbaren «Erfolgspfaden» auf Grundlage eines tiefgreifenden bewertungs- und nachhaltigkeitsorientierten Research

* Es wird angestrebt, dass das Anlageportfolio immer aus mindestens 30 Positionen besteht

1 Anlagen in “Enablers” und “Beneficiaries”

J. SAFRA SARASIN — ASSET MANAGEMENT —

Enablers (~65% des Portfolios*)

Wegbereiter technologischer Innovationen

oerlikon NEMETSCHEK GROUP KEYENCE

MasterCard MÆRSK ACTIVISION BLIZZARD

Beneficiaries (~35% des Portfolios*)

Nutzung technologischer Innovationen

Angegebene Beispiele dienen nur zu Illustrationszwecken.

* Diese Werte werden im Portfolio angestrebt, könne jedoch variieren.

2 Themenübergreifendes Anlageuniversum

J. SAFRA SARASIN — ASSET MANAGEMENT —

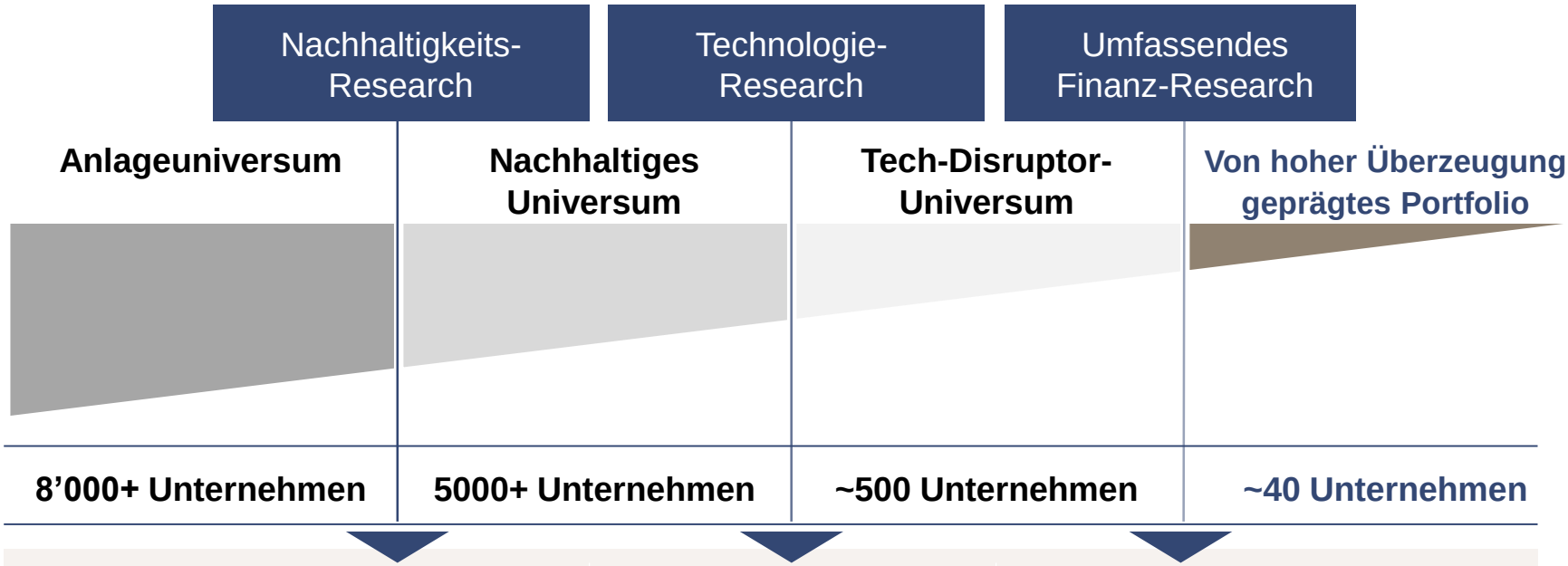
Innovationen und Branchen

Zentrale Themen	Wesentliche Technologien	Hauptbranchen	Firmenbeispiele
Konnektivität	▪ Internet der Dinge ▪ Space-Innovation ▪ Blockchain	Netzwerke, Software, Halbleiter, Transport, Landwirtschaft	Xilinx, ANGI Homeservices, American Tower; Moeller Maersk
Informationsverarbeitung	▪ Big Data und Analytik ▪ Künstliche Intelligenz	Software, Internet, Halbleiter, Gesundheit, Finanzen	ServiceNow, KLA-Tencor, MasterCard, Sampo
High-Tech-Produkte	▪ Autonomes Fahren ▪ Virtual Reality ▪ Roboter und Drohnen	Halbleiter, Elektronikgeräte	Keyence, IPG Photonics, Activision Blizzard, Medtronic

Quelle: Bank J. Safra Sarasin AG.

Die angegebenen Beispiele dienen lediglich der Veranschaulichung und stellen weder eine Aufforderung noch ein Angebot, eine Aufforderung oder eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Anlagen oder anderen spezifischen Finanzinstrumenten, Produkten oder Dienstleistungen dar. Sie sollten nicht als Ersatz für eine individuelle Beratung und Risikoaufklärung durch einen qualifizierten Finanz-, Rechts- oder Steuerberater angesehen werden.

3 Spezialisierter Research-basierter Anlageansatz



- Mehr als 15 Anlageexperten im Bereich nachhaltiger Investments
- Proprietäre Methodik für die Nachhaltigkeitsanalyse
- Zielt auf Qualitätssteigerung und Reduzierung der Reputationsrisiken ab
- (z.B. Datenschutz, Cybersicherheit)

- Internes sektoren-übergreifendes technologisches Know-how
- Umfassendes Netzwerk an externen Research-Partnern

- Differenzierter Ansatz, der quantitatives und qualitatives Research einbezieht

Investment-Team

Tomasz Godziek
Lead Portfolio Manager

Informationstechnologie & Quant

- MSc in Global Financial Markets, MSc in International Trade, MSc in Business and Management Research; Doctoral Research Program Member an der Henley Business School
- Erfahrung als Index Ingenieur, Quantitativer Analyst und Aktien-Analyst
- Investment Erfahrung: 8 Jahre

Pierin Menzli
Portfolio Manager

Head of Thematic Equities

- MBA, Universität St. Gallen
- Erfahrung als Head of Research, Co-Founder, Aktien- & Nachhaltigkeits-Analyst
- Investment Erfahrung: 15 Jahre

Yohann Terry
Portfolio Manager

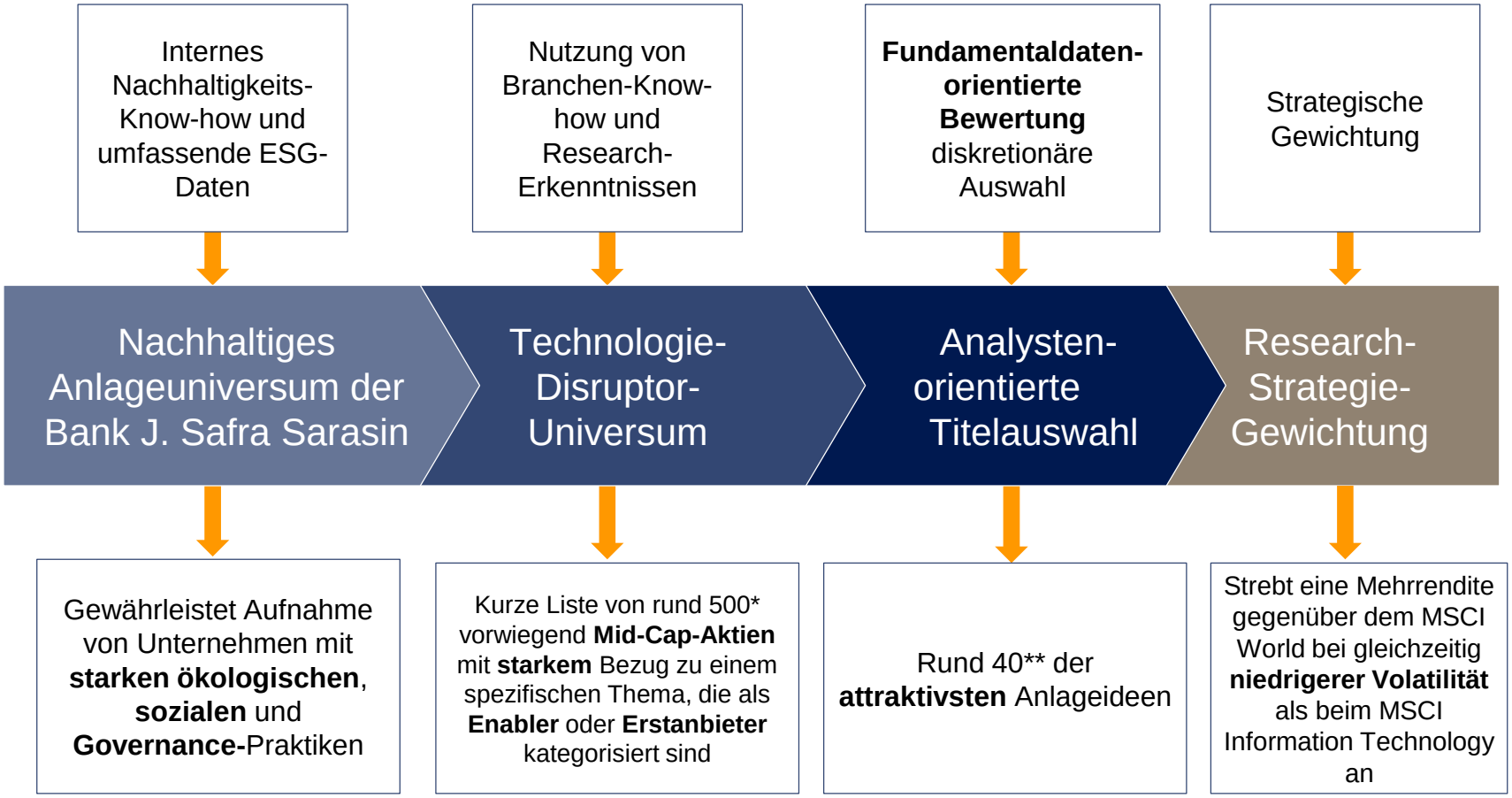
Kommunikation & Internet

- MBA, ESSEC Business School
- Erfahrung als Financial Controller, Sell-Side Financial und Nachhaltigkeits-Analyst
- Investment Erfahrung: 14 Jahre

Nachhaltiger Anlageprozess

30 YEARS of SUSTAINABLE INVESTMENTS

Anlageprozess im Überblick



* Diese Zahl ist rein indikativ, da sich das Anlageuniversum ändern kann
** Es wird angestrebt, dass das Anlageportfolio immer aus mindestens 30 Positionen besteht

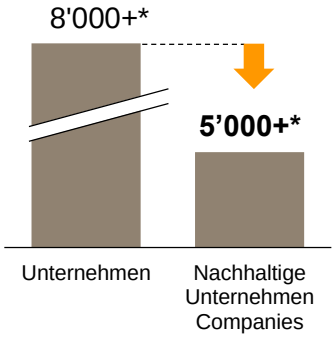
Zusammenstellung des Universums

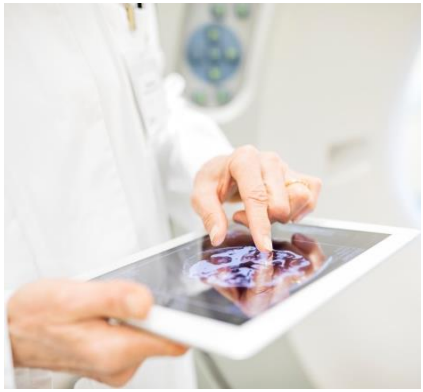
J. SAFRA SARASIN — ASSET MANAGEMENT —

Nachhaltiges Anlage-universum

Nachhaltigkeits-Ratings von Unternehmen
Ermittlung und Berechnung mittels wesentlicher Indikatoren zu ökologischen, sozialen und Governance-Risiken sowie zum Chancenexposure

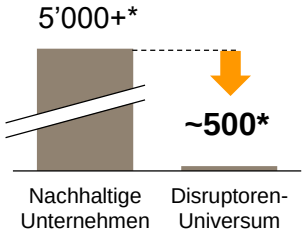
Research-Methode dürfte die Qualität steigern und die Reputationsrisiken mindern
- Datenschutz
- Mitarbeitendenmanagement
- Ökologische Auswirkungen





Technologie-Disruptoren-Universum

Mittels internem **sektorenübergreifendem Know-how** suchen wir in Zusammenarbeit mit **externen Research-Partnern** nach Unternehmen, die:
- innovative Technologien entwickeln (Enabler)
- Pioniere bei der Einbindung innovativer Technologien in bestehende Prozesse darstellen



* Die Zahlen sind rein indikativ und können sich ändern
Bildquelle: iStockphoto

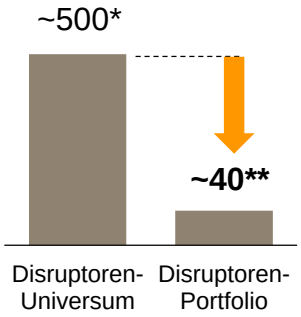
Portfoliozusammenstellung

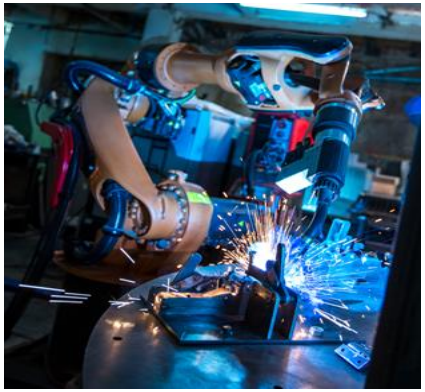
J. SAFRA SARASIN — ASSET MANAGEMENT —

Analysten-orientierte Titelauswahl

Nachhaltigkeits-Analysten aus allen Sektoren wählen ihre **bevorzugten Anlagechancen** aus dem Technologie-Disruptoren-Universum aus

Bietet **umfassende Anlageargumente** in Bezug auf technologische Disruption





Strategische Portfolio-Konstruktion

Strategische Gewichtung des Portfolio mit:

- Leichter Optimierung der regionalen und Sektorenauswahl
- Diversifizierung über Sektoren hinweg

Statistischem Overlay, das den fundamentalen Prozess ergänzt

~40** Unternehmen

Portfolio-Konstruktion

* Diese Zahl ist rein indikativ, da sich das Anlageuniversum ändern kann
** Es wird angestrebt, dass das Anlageportfolio immer aus mindestens 30 Positionen besteht
Bildquelle: iStockphoto

Unternehmensbeispiele

30 YEARS of SUSTAINABLE INVESTMENTS

Beispiel 1

KEYENCE

Keyence ist ein global führendes Unternehmen in der Entwicklung fortschrittlicher Sensoren für die Fertigungsbranche.
Es ist auf Produkte für **maschinelles Sehen** (z.B. Kamerasysteme, Lasersensoren, digitale Mikroskope) spezialisiert, die es **Robotern erlauben, dreidimensional «zu sehen»**

Technologisches Exposure

Maschinelles Sehen | **Robotik** | **Internet der Dinge**

- Maschinelles Sehen stellt die grösste Herausforderung in der Robotik dar. Die Produkte von Keyence ermöglichen Maschinen einen störungsfreien Betrieb in der Werksumgebung
- Dank der Einführung des 3D Vision Sensor von Keyence wird schon bald ein sicheres Mensch-Roboter-Arbeitsumfeld möglich sein

Chancen

- Wesentlicher Nutzniesser des **explosiven Wachstums** im Bereich Maschinelles Sehen
- **Starke Stellung** als Branchenführer dank des umfangreichsten und technologisch fortschrittlichsten Produktportfolios
- Anhaltende Durchdringung der internationalen Märkte

Risiken

- Das Unternehmen ist nach wie vor an zyklischen Endmärkten engagiert
- Risiko anhaltender Mitarbeiterfluktuation und Ausgliederungen
- In Japan ansässig, Yen-Aufwertung ausgesetzt

Quelle: Bank J. Safra Sarasin AG, per April 2018. Bildquelle: iStockphoto

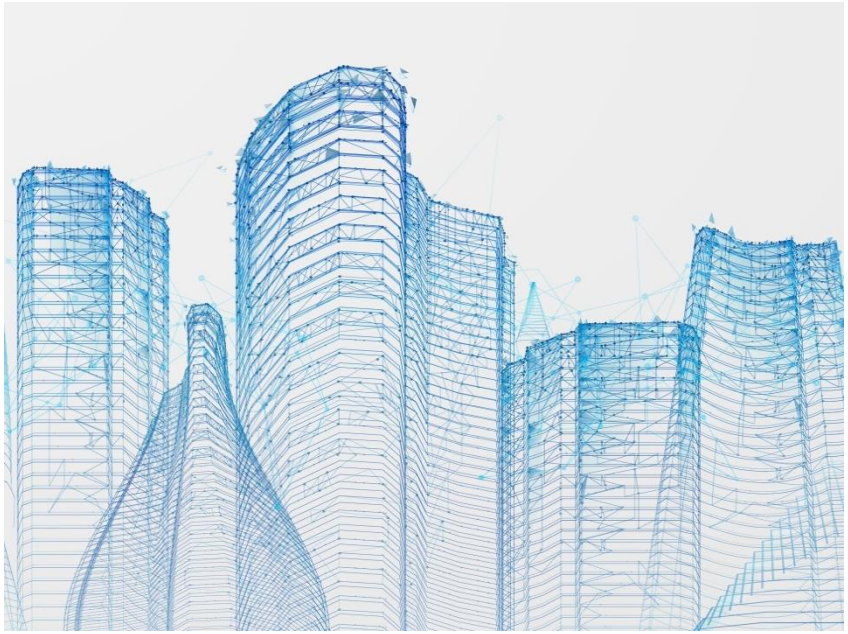
Die Anlagebeispiele dienen nur zu Illustrationszwecken und stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung oder Empfehlung zum Kauf, Halten oder Verkauf von Anlagen dar und berücksichtigen nicht die Umstände einzelner Anleger. Unser eigenes Finanzresearch kann sich von anderen Publikationen der J. Safra Sarasin Gruppe in Bezug auf dieselben Finanzinstrumente oder Emittenten unterscheiden. Die dargestellten Informationen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern.

Beispiel 2

J. SAFRA SARASIN — ASSET MANAGEMENT

NEMETSCHEK GROUP

Nemetschek ist ein führender Anbieter von Software für die Baubranche. Das Unternehmen ist ein Pionier in der Entwicklung von **fortschrittlicher Architektursoftware** und **Building Information Modeling-Systemen** (BIM)



Technologisches Exposure

Big Data & Analytik | **Cloud** | **Künstliche Intelligenz**

- BIM-Systeme (Building Information Modeling) haben Disruptionen im Ingenieurs- und Bauwesen zur Folge, die derzeit zu den am wenigsten digitalisierten Branchen zählen
- Die neue Fahrspur des Gotthardtunnels – das erste grosse öffentliche Bauprojekt, das vollständig mittels BIM realisiert wurde – wurde ein Jahr früher fertiggestellt als geplant

Chancen

- BIM-Technologien **dürften weite Verbreitung finden**
- Marktführer in Europa mit **starkem Expansionspotenzial in den USA und Asien**
- Starke mittelfristige Dynamik in der Baubranche

Risiken

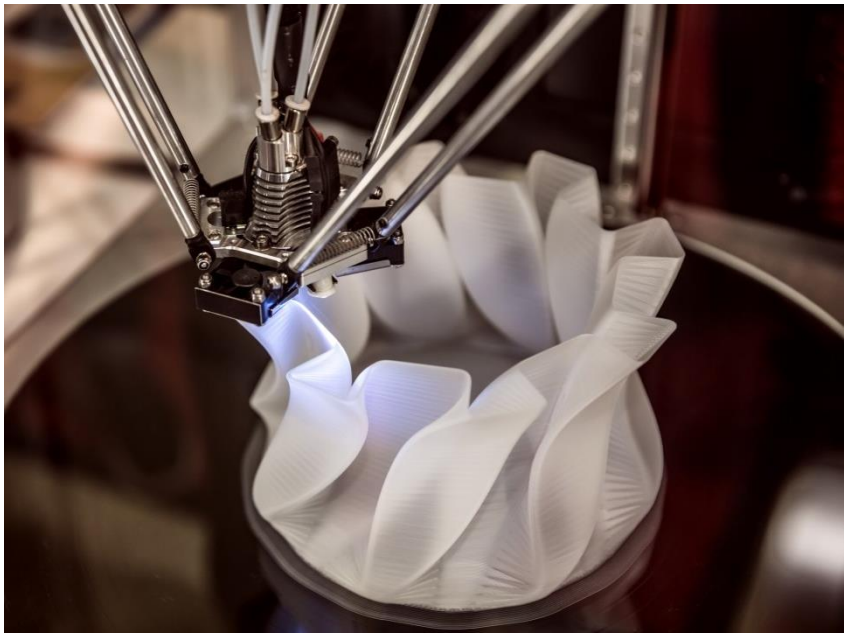
- Unerwartet langsame Verbreitung von BIM-Technologien würde die Bewertung belasten
- Zunehmender Wettbewerb im unteren Produktsegment
- Verlangsamung im Ingenieurs- und Bauwesen würde sich auf den Absatz auswirken

Quelle: Bank J. Safra Sarasin AG, per April 2018. Bildquelle: iStockphoto

Die Anlagebeispiele dienen nur zu Illustrationszwecken und stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung oder Empfehlung zum Kauf, Halten oder Verkauf von Anlagen dar und berücksichtigen nicht die Umstände einzelner Anleger. Unser eigenes Finanzresearch kann sich von anderen Publikationen der J. Safra Sarasin Gruppe in Bezug auf dieselben Finanzinstrumente oder Emittenten unterscheiden. Die dargestellten Informationen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern.

Beispiel 3

OC Oerlikon ist ein **führender globaler Technologie- und Maschinenbaukonzern**, der die Entwicklung bei innovativen Beschichtungen, fortschrittlichen Materialien und der Kunststoffverarbeitung vorantreibt. Das Unternehmen trägt zur Verbreitung des **industriellen 3D-Drucks** in der Fertigungsbranche bei.



Technologisches Exposure

Fabrikautomation | **3D-Druck** | **Moderne Beschichtungen**

- Der 3D-Druck dürfte industrielle Produktionsprozesse revolutionieren, da Ideen schneller umgesetzt und aufgrund der bionischen Strukturen leichtere Industriekomponenten hergestellt werden können. Zudem geht damit ein geringerer Ressourcenverbrauch einher.
- Oerlikon bietet gezielte Unterstützung bei der Lösung spezifischer Kundenherausforderungen in der Forschung und Entwicklung, bei der Materialversorgung, beim Design/Engineering, bei Testverfahren und bei der Herstellung ihrer mittels 3D-Druck hergestellten Produkte.

Chancen

- **Führender Anbieter** in all seinen Geschäftssegmenten innerhalb eines florierenden Marktes
- Etablierte **Partnerschaften im Bereich 3D-Druck** mit wesentlichen Akteuren wie **General Electric und Boeing**
- Dürfte vom synchronisierten globalen Wirtschaftswachstum profitieren

Risiken

- Starkes Exposure zu zyklischen Abnehmerbranchen (z.B. Textilien, Landwirtschaft, Energie, Bauwesen)
- Zunehmender Wettbewerb aus Asien
- In der Schweiz ansässig, Aufwertung des Schweizer Franken ausgesetzt

Quelle: Bank J. Safra Sarasin AG, per April 2018. Bildquelle: iStockphoto

Die Anlagebeispiele dienen nur zu Illustrationszwecken und stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung oder Empfehlung zum Kauf, Halten oder Verkauf von Anlagen dar und berücksichtigen nicht die Umstände einzelner Anleger. Unser eigenes Finanzresearch kann sich von anderen Publikationen der J. Safra Sarasin Gruppe in Bezug auf dieselben Finanzinstrumente oder Emittenten unterscheiden. Die dargestellten Informationen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern.

Fondsportrait

30 YEARS of SUSTAINABLE INVESTMENTS

JSS Sustainable Equity – Tech Disruptors
Aktuelle Positionierung

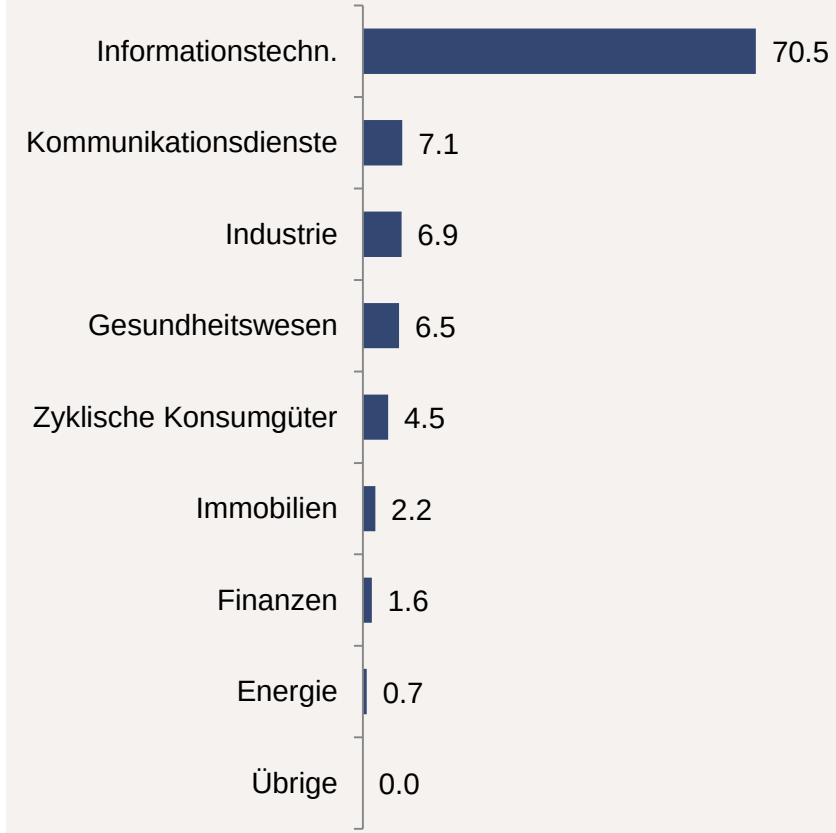
Top 10 Positionen

Zehn grösste Positionen	Gewichtung in %
Microsoft Corp	7.78
Visa Inc -A-	4.54
Interxion Holding NV	4.33
Adobe Inc	3.99
Synopsys Inc	3.62
Tencent Holdings Ltd	3.37
Amazon.com Inc	3.18
Illumina Inc	3.08
Analog Devices Inc	3.00
Mastercard Inc -A-	2.70

Daten per 28.06.2019

Sektorenallokation in %

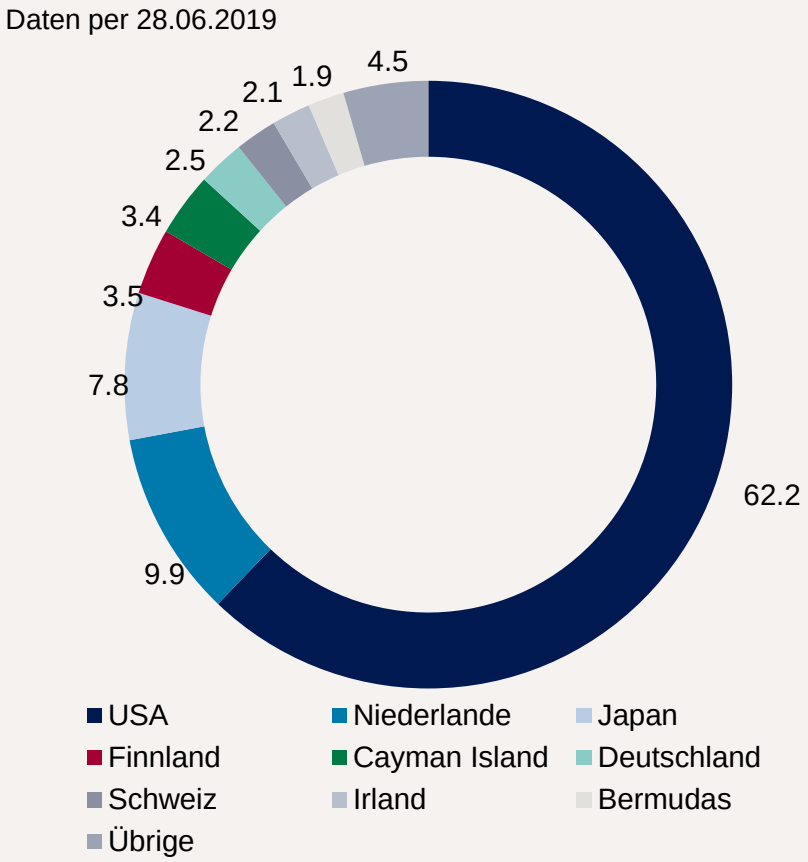
Daten per 28.06.2019



Quelle: Bank J. Safra Sarasin AG, Datastream. Die Allokation kann sich ohne vorherige Ankündigung ändern.

JSS Sustainable Equity – Tech Disruptors
Aktuelle Positionierung

Länderallokation in %

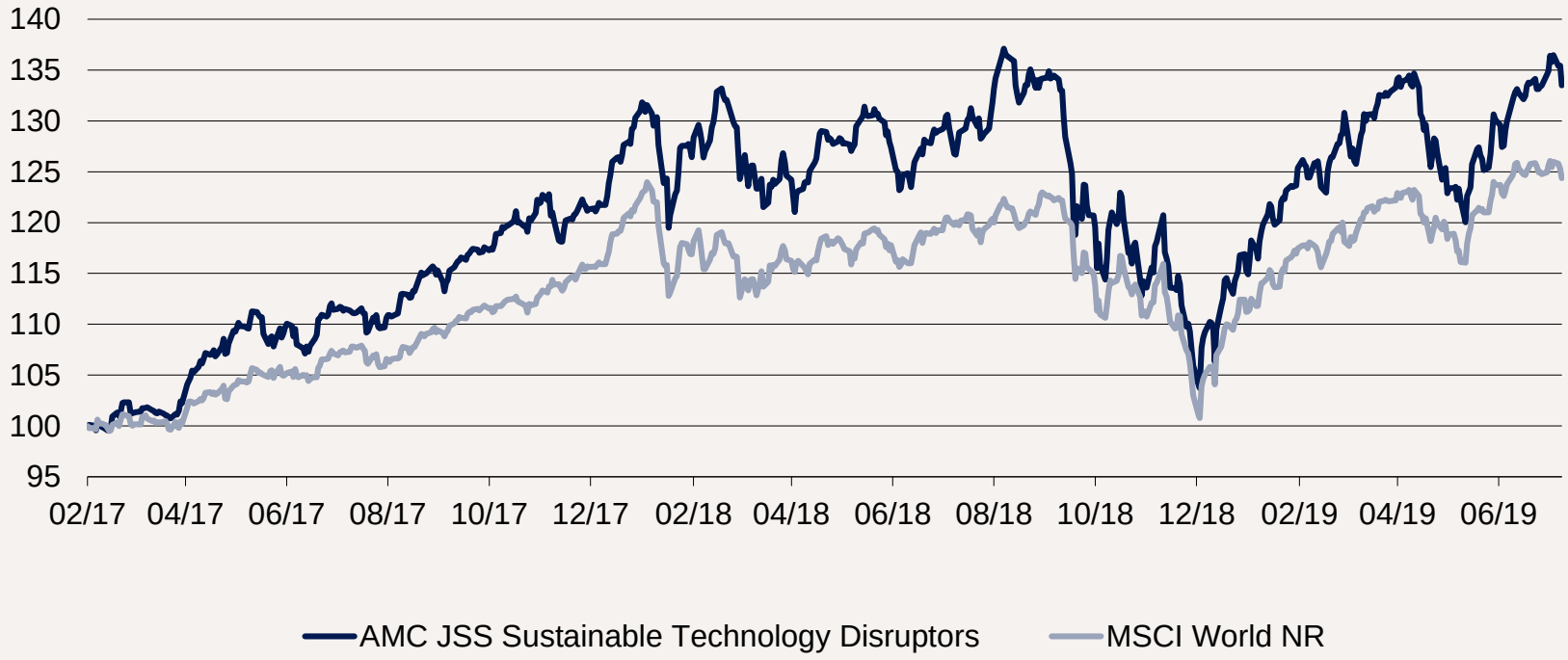


Quelle: Bank J. Safra Sarasin AG, Datastream. Die Allokation kann sich ohne vorherige Ankündigung ändern.

Historische Wertentwicklung der Strategie[1]

Wertentwicklung der Strategie[1] seit Auflegung (in USD, Nettoertrag)

23.02.2017 – 31.07.2019 in USD

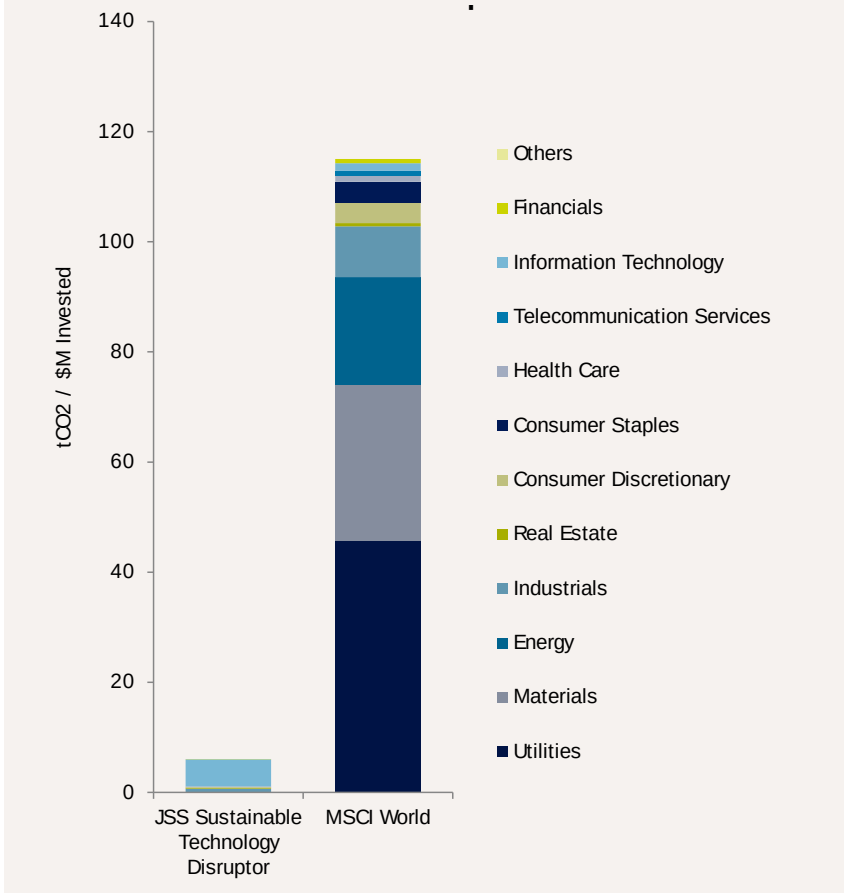


	YTD	1 Jahr	seit Auflegung
AMC JSS Sustainable Technology Disruptors	21.10%	5.38%	33.50%
Reference Index: MSCI World NR	17.56%	3.62%	24.38%

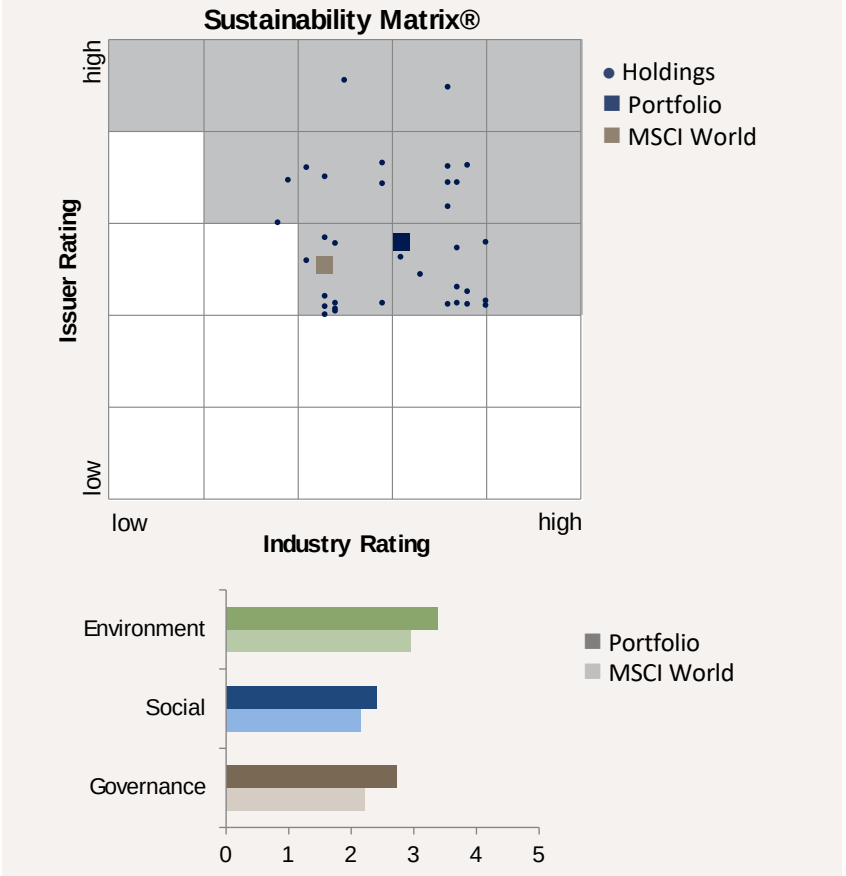
Quelle: Bank J. Safra Sarasin AG. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse.
1Die dargelegten Daten beziehen sich auf ein Beispielportfolio auf Grundlage des JSS Technology Disruptor Actively Managed Certificate, da der Fonds noch über keine ausreichend lange Historie verfügt. Das gezeigte Zertifikat folgt der identischen Strategie wie der JSS Sustainable Equity – Tech Disruptors.

Nachhaltigkeitsübersicht der Fonds

CO_2-Bilanz



ESG-Ratings der Unternehmen und Branchen



Source: Bank J. Safra Sarasin Ltd, as of 31.07.2018

JSS Sustainable Equity – Tech Disruptors Fondsdetails

Fondsname	JSS Sustainable Equity - Tech Disruptors
Fondsdomizil	Luxemburg
Rechtliche Struktur	SICAV nach luxemburgischen Recht / OGAW (UCITS)
Verwaltungsgesellschaft	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
Fondsanteilsklassen	I
Buchhaltungswährung	USD
Fondsanteilswährungen	USD, CHF und USD (BRL)
Benchmark	-
Kundensegment	Institutionelle Kunden
Verwaltungsgebühr p.a.	0.80%
Mindestzeichnungsvolumina	I (USD / CHF 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, Belgien, Spanien, Schweden, Dänemark, Singapur (qualifizierte Anleger)
Anteilsklasse / ISIN / Valor-Nr.	I USD acc / LU1752458551 / 39891466 I USD dist / LU1752458635 / 39891467 I CHF acc / LU1842718691 / 42326335 I CHF dist / LU1842718774 / 42326336 I USD (BRL hedged) / LU1842717883 / 42326329

Stand Juni 2019.
Für weitere Details wird auf den JSS Investmentfonds SICAV Prospekt verwiesen.

Chancen und Risiken

30 YEARS of SUSTAINABLE INVESTMENTS

JSS Sustainable Equity – Tech Disruptors

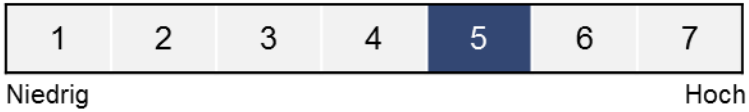
Chancen

- Der Fonds ermöglicht Anlegern die Beteiligung an einem thematischen Anlageansatz für börsennotierte Aktien aus den Industrieländern
- Der Fonds bietet Zugang zu neuen und transformatorischen technologischen Trends mittels Anlagen in Wegbereiter und Nutzniesser disruptiver Technologien
- Der Fonds profitiert von einem grossen Team von Anlageexperten, welches über umfangreiches Finanz- und Nachhaltigkeits-Know-how verfügt
- Das Anlageteam des Fonds verfügt über eine nachgewiesene Erfolgsbilanz bei thematischen Anlagestrategien

Risiken

- Anlagen in einen Fonds können Wertschwankungen unterliegen, und es gibt keine Garantie, dass ein Verkauf der Anteil das ursprünglich investierte Kapital wieder einbringt
- Weicht die Referenzwährung des Anlegers von der des Fonds ab, besteht zudem ein Wechselkursrisiko
- Da der Fonds in Aktien anlegt, hängt seine Wertentwicklung überwiegend von unternehmensspezifischen Veränderungen und Veränderungen des Wirtschaftsumfelds ab
- Das Portfolio des Fonds ist stark konzentriert (~35 Einzelanlagen) und weist ein hohes Risiko auf Einzeltitelebene auf
- Das angestrebte Engagement bei Wachstums- und Mid-Cap-Technologietiteln kann eine im Vergleich zu den globalen Aktienindizes höhere Volatilität nach sich ziehen

Risiko- und Ertragsprofil*



* Stand: **12.02.2019**. Das ausgewiesene Risiko- und Ertragsprofil beruht auf der **Anteilsklasse I USD 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) I/II

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.

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen 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 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.

Eine vollständige Darstellung der Eigenschaften der in dieser Präsentation 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.

Diese Unterlagen wurden auf Basis der heute geltenden Gesetze erstellt. Daher ist auch die Gültigkeit der Informationen auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Publikation 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

Die Publikation 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 dieser Publikation verursacht und/oder mit der Verwendung dieser Publikation im Zusammenhang stehen. Die Haftung wegen Vorsatz und grober Fahrlässigkeit bleibt unberührt. Wenn nicht ausdrücklich erwähnt, sind alle Zahlen in dieser Publikation ungeprüft.

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).

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 dieser Unterlagen 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 dieser Publikation.

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

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

Bank J. Safra Sarasin Ltd, Singapore Branch
8 Marina View
#25-01 Asia Square Tower 1
Singapore 018960
T: +65 6536 6848
F: +65 6536 3866
www.jsafrasarasin.sg