



J. SAFRA SARASIN



J. Safra Sarasin Anlagestiftung J. Safra Sarasin Anlagestiftung 2

Quartalsbericht
per 30. September 2021

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|---|
| Wie lange dauert «vorübergehend»? | 2 |
| Allgemeine Angaben | 2 |
| J. Safra Sarasin Anlagestiftung SAST | |
| BVG-Ertrag Tranche A | 2 |
| BVG-Rendite Tranche A | 2 |
| BVG-Wachstum Tranche A | 2 |
| BVG-Zukunft Tranche A | 2 |
| BVG Aktien 80 - nicht BVV2 konform Tranche A | 2 |
| BVG-Nachhaltigkeit Rendite Tranche A | 2 |
| BVG-Nachhaltigkeit Tranche A | 2 |
| CHF-Obligationen Dynamischer Hedge | 2 |
| CHF-Obligationen Inland | 2 |
| CHF-Obligationen Ausland | 2 |
| Nachhaltig CHF-Obligationen | 2 |
| Nachhaltig Obligationen International ex CHF | 2 |
| Sustainable Global High Yield | 2 |
| Nachhaltig Aktien Schweiz Inland | 2 |
| Nachhaltig Aktien Schweiz | 2 |
| Nachhaltig Aktien Schweiz Small & Mid Caps | 2 |
| Nachhaltig Aktien International ex Schweiz | 2 |
| Nachhaltig Immobilien Schweiz | 2 |
| Nachhaltig Immobilien Europa Indirekt | 2 |
| J. Safra Sarasin Anlagestiftung 2 (SAST2) | |
| Aktien World ex Schweiz 2 | 2 |



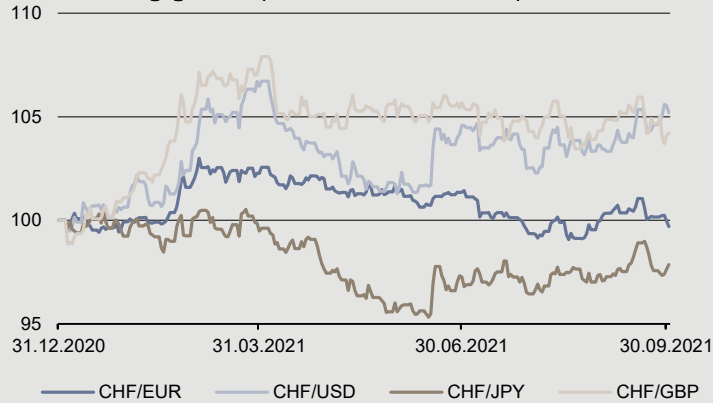
Wie lange dauert «vorübergehend»?

30.09.2021

Hartnäckige Inflation und eine restriktivere Fed führen zu steigenden Renditen. Und während sich die Wirtschaftstätigkeit verlangsamt, bleibt sie stark.

Die stark steigenden Energiepreise haben in den letzten Wochen die Inflationsdebatte angeheizt. Ist die Inflation wirklich nur vorübergehend hoch? Das Thema dürfte die Finanzmärkte in den nächsten Monaten weiter beschäftigen und Anleger müssen sich darauf gefasst machen, dass es noch länger dauern könnte, bis die Inflation sich beruhigt. Als Folge davon dürften die Zinsen steigen und die Schwankungen an den Märkten wie auch die Rückschlagsgefahr hoch bleiben. Da die Wirtschaft aber robust bleibt und die Unternehmensgewinne weiter steigen, rechnen wir mittelfristig mit positiven Renditeerwartungen für ein gemischtes Portfolio und sind vorsichtig optimistisch, dass das Jahr ein positives Ende nehmen wird.

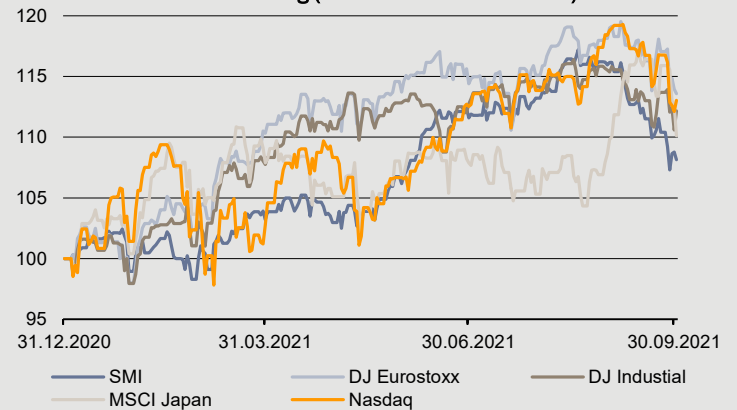
Wechselkurse gegen CHF (indexiert seit 31.12.2020)



Aktien: Fragiles Umfeld

Aktienmärkte waren in den vergangenen Wochen ebenfalls von Unsicherheiten hinsichtlich der geldpolitischen Stossrichtung der US-Notenbank, zukünftiger Inflationsentwicklung und steigender Zinsen belastet. Letzteres lastete insbesondere auf Wachstumstiteln. Der Technologiesektor kam unter starken Abgabedruck. Hinzu kommen rückläufige Gewinnerwartungen im Vorfeld der Berichtssaison aufgrund gesunkener Wachstumsprognosen und stark gestiegener Rohstoffpreise. Während Aktienmärkte zu Jahresbeginn steigenden Zinsen, schwächerem Wachstum und anziehenden Inflationserwartungen noch mit steigenden Unternehmensgewinnen begegnet sind, fehlt diese Unterstützung aktuell – und sorgt für ein entsprechend fragiles Umfeld für Aktienmärkte.

Aktienmärkte in Lokalwährung (indexiert seit 31.12.2020)



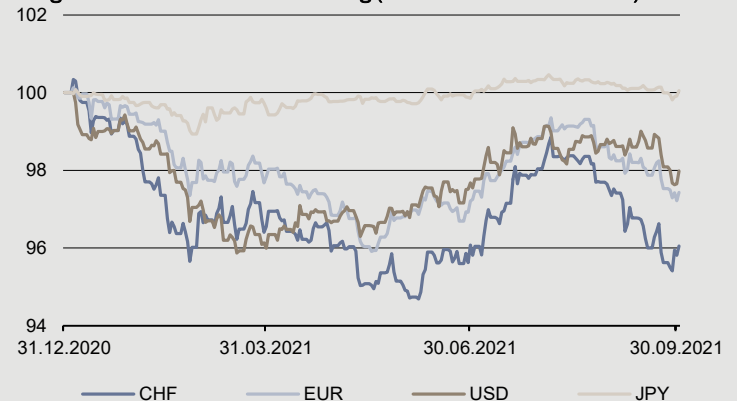
Makro: Reduzierte Wachstumserwartungen auf hohem Niveau

Ökonomen haben zuletzt ihre Wachstumsprognosen angesichts gestiegener Unsicherheit hinsichtlich des zukünftigen globalen Wachstumspfades reduziert. Aufgrund umfangreicher Liquiditätsmassnahmen und Unterstützungsprogrammen ist die Nachfrageseite jedoch nicht das Problem. Vielmehr ist es die Angebotsseite, die zu zuletzt enttäuschenden Umsatzerwartungen bei den Unternehmen führte. Die gestörten Lieferketten, hohe Energiepreise und signifikant gestiegene Frachtkosten lasten auf der globalen wirtschaftlichen Entwicklung. Investoren sind sich unsicher, ob der starke Preisanstieg bei den Vorprodukten auf die Konsumenten umgelegt werden kann oder zu einem Grossteil zu Lasten der Unternehmensmargen geht. Einige scheinen sich die Investoren jedoch zu sein, dass diese Entwicklung lediglich vorübergehender Natur ist. Ausgemacht ist dies allerdings nicht. Der Fokus der Marktteilnehmer lag in den vergangenen Wochen daher weiterhin auf der US-Notenbank, ihrer Inflationseinschätzung sowie dem voraussichtlichen Zinspfad. Die Inflationsprognose der Fed für das kommende Jahr ist in den vergangenen Monaten immer wieder von den Währungshütern nach oben korrigiert worden, zuletzt auf 2.3% und damit auf den höchsten Wert seit Veröffentlichung dieser Prognosen 2007. Die Botschaft ihrer jüngsten Inflationseinschätzung: «Vorübergehend» dauert vermutlich länger an. Die geldpolitische Konsequenz zeigt sich unmittelbar im «Dot Plot», also der grafischen Darstellung der Zinserwartungen der Mitglieder des Offenmarktausschusses. Dieser suggeriert nun erstmals eine Zinsanhebung bereits im kommenden Jahr. Das liegt auch im Rahmen unserer Prognosen. Unsere Ökonomen gehen von einem ersten Zinsschritt im vierten Quartal 2022 aus. Bezüglich der Reduzierung der Anleihekäufe liess US-Notenbank-Chef Jerome Powell durchblicken, dass man diese eher zügig durchführen und bereits Mitte 2022 beenden werde sofern sich die Wirtschaft wie erwartet entwickle.

Anleihen: Sichtbare Bewegung in der Zinslandschaft

Staatsanleihemärkte reagierten darauf mit deutlich steigenden Zinsen. In den USA kam die politische Unsicherheit aufgrund der nahenden US-Schuldenobergrenze hinzu, die einen zusätzlichen Aufwärtsdruck auf die Zinsen ausübte. Zehnjährige US-Staatsanleihen stiegen in diesem Umfeld auf über 1.50% und damit auf das höchste Niveau seit Mitte Juni. Ausschlaggebend hierfür war in erster Linie der deutliche Anstieg bei den Realzinsen. Dies jedoch nicht wie vor einem Jahr aufgrund verbesserter Wachstumserwartungen, sondern aufgrund des steileren Zinspfades im Rahmen der geldpolitischen Normalisierung der US-Notenbank, die im September-Meeting kommuniziert wurde. Zinsen an den europäischen Staatsanleihemärkten waren nicht immun gegenüber dieser Entwicklung und setzten ihren seit August bestehenden Aufwärtstrend ebenfalls fort.

Obligationenmärkte in Lokalwährung (indexiert seit 31.12.2020)





Allgemeine Angaben

30.09.2021

Der Aufwärtsdruck auf die Zinsen dürfte bis Jahresende bestehen und Renditeerwartungen entsprechend niedrig bleiben. Der US-Dollar hat in diesem Umfeld deutlich zugelegt und war neben politischen Risiken und der Evergrande-Saga in China, ein weiterer Belastungspunkt für Schwellenländeranleihen. Die Kreditrisikoprämien haben mittlerweile jedoch attraktive Niveaus erreicht und so auch die Renditeerwartungen.

Asset Allocation: Mittelfristig positive Aussichten

Investoren bewegen sich immerzu in einem unsicheren Umfeld. Immerhin werden sie mit einer Rendite für diese Risiken kompensiert. Die Strukturierung eines robusten Multi-Asset-Portfolios, das stabil durch potentiell ungemütliches Fahrwasser navigieren und Verluste begrenzen kann, ist besonders in unsicheren Zeiten wie diesen, in seiner Relevanz für den langfristigen Anlageerfolg eines Investors nicht zu unterschätzen. Die vergangenen Wochen waren jedoch auch für Multi-Asset-Portfolios herausfordernd. Denn nicht nur Aktien, auch Anleihen mussten aufgrund steigender Zinsen Kursverluste hinnehmen. Der Markt folgte einem Stagflations-Narrativ (Wachstumsstillstand bei gleichzeitig hoher Inflation). Die aktuelle wirtschaftliche Situation, mit zwar rückläufigen, doch nach wie vor hohen Wachstumsraten, in Verbindung mit zwar deutlich gestiegenen, doch nicht davonlaufenden Inflationsraten, deutet allerdings nicht darauf hin, dass wir uns tatsächlich in den Anfängen einer Stagflation wie in den 1970er Jahren befinden.

Mittelfristig entscheidend für die Entwicklung des Aktienmarkts ist das zyklische Umfeld. Und dieses ist nach wie vor robust. In der kurzen Frist beobachten wir jedoch die weitere Inflations- und Zinsentwicklung und deren potentielle Implikationen für den Aktienmarkt mit Argusaugen. Die kommenden Wochen dürften aufgrund der makroökonomischen und geldpolitischen Unsicherheiten volatil bleiben. Die Risikosymmetrie ist kurzfristig eher nachteilig belastet. Dennoch bleiben wir aufgrund der positiven mittelfristigen Aussichten für Aktien leicht Übergewichtet. Wir sehen noch starkes Aufholpotential in Bereichen, die in den vergangenen Monaten hinter dem breiten Markt zurückgeblieben sind – unser Fokus liegt in diesem Zusammenhang auf Bank- und Schwellenländeraktien.

Aufgrund bestehender Inflations- und Zinsrisiken sind wir bei Staats- und Unternehmensanleihen aus dem Investment-Grade-Bereich nach wie vor stark untergewichtet. In diesem Segment bevorzugen wir weiterhin Hochzins- und selektiv auch Schwellenländeranleihen. Um positive Diversifikationseffekte im Umfeld steigender Zinsen zu gewährleisten sind wir in alternativen, möglichst unkorrelierten Anlagen Übergewichtet. Insbesondere Cat-Bonds tragen zu einer Stabilisierung des Renditeverhaltens bei.

Philipp Bärtschi, CFA

BVG-Mischvermögen (Tranche A+B)

Seit dem 01.01.2005 wird in den BVG-Mischvermögen eine Tranche A für Institutionelle Kunden und eine Tranche B insbesondere für Kunden der J. Safra Sarasin Freizügigkeitsstiftung und der J. Safra Sarasin Säule 3a-Stiftung geführt.

Die in diesem Bericht aufgeführten Vermögens- und Performancewerte beziehen sich ausschliesslich auf die Tranche A. Beide Tranchen zusammen werden als Gesamtvermögen mit identischer Asset Allokation von derselben Person gemanagt.

Restlaufzeit

Die bis zur Fälligkeit einer Forderung oder bis zum Verfall eines Rechts (Bezug von Aktien über Optionen und Optionsscheine) verbleibende Zeitspanne.

Duration

Die Duration, häufig auch präziser als «Macaulay Duration» bezeichnet, Sensitivitätskennzahl, die die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer einer (Geld-)Anlage in einem festverzinslichen Wertpapier (Straight Bond) angibt.

Die Duration ist grundsätzlich definiert als gewichteter Durchschnitt der Zeitpunkte der Zahlungen der entsprechenden Geldanlage. Als Gewichtungsfaktoren werden die Barwerte der Zins- und Tilgungszahlungen verwendet. Die Duration erfasst folglich die zeitliche Struktur der Zahlungsströme.

Die Duration ist wertmässig stets kleiner als die Restlaufzeit der Anlage, da zwischenzeitliche Zinszahlungen den gewichteten Durchschnitt der Zahlungszeitpunkte verringern. Je höher der Nominalzins ist, desto niedriger ist die Duration, da das eingesetzte Kapital faktisch durch die Zinszahlungen früher zurückbezahlt wird.

TER_{KGAST}

Beinhaltet sämtliche Kosten inkl. MWST. sowie Kosten von Zielfonds, die gesamthaft mehr als 10% vom Nettovermögen betragen, ohne Berücksichtigung von Courtagen und Stempel.

TER_{ISA}

Die TERISA (Total Expense Ratio Immobilien Sondervermögen Anlagestiftungen) lehnt sich an die TERREF (TER Real Estate Funds) an und ist ein Indikator für die Belastung einer Immobilien-Anlagegruppe durch den Betriebsaufwand. Die Belastung ist sowohl ins Verhältnis zum Gesamtvermögen (GAV: Gross Asset Value) als auch zum Nettovermögen (NAV: Net Asset Value) zu stellen.

Pauschalgebühren

- Managementgebühren
- Depotgebühren
- eigene Courtagen
- diverse Dienstleistungen der Depotbank

Nicht eingeschlossen sind: Kommissionen von Drittbrokern sowie erhobene fiskalische und spezielle Börsenplatzabgaben.

Abfragemöglichkeiten der SAST-Kurse

Internet www.jsafrasarasin.ch/sast

www.kgast.ch

Telekurs 85.SARA45

Reuters SAST01

J. Safra Sarasin Anlagestiftung SAST



BVG-Ertrag Tranche A

30.09.2021

Die Anlagegruppe BVG-Ertrag eignet sich für Anleger mit einem Anlagehorizont von mindestens einem Jahr. Der strategische Aktienanteil beträgt 15% mit marktbezogener Beimischung von CHF-Obligationen Dynamischer Hedge. Der taktische Aktienanteil variiert je nach Markteinschätzung zwischen 0% und 20%. Zudem hält das Portfolio einen strategischen Anteil von 15% an Immobilienanlagen. Die Anlagegruppe investiert in Direktanlagen und Fonds nach dem Prinzip der offenen Architektur, um die besten Anlagen auszuwählen. Ein Anlageprozess, der auf einer disziplinierten Konjunkturanalyse basiert, ermöglicht die Allokation an die Entwicklung des Marktumfelds anzupassen, was langfristig zu höheren Erträgen führt.

Kennzahlen

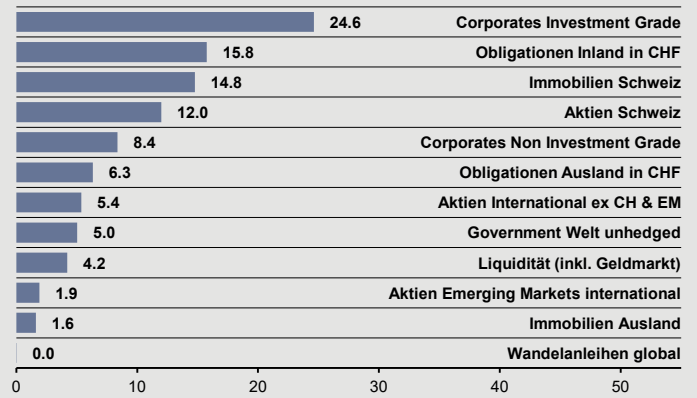
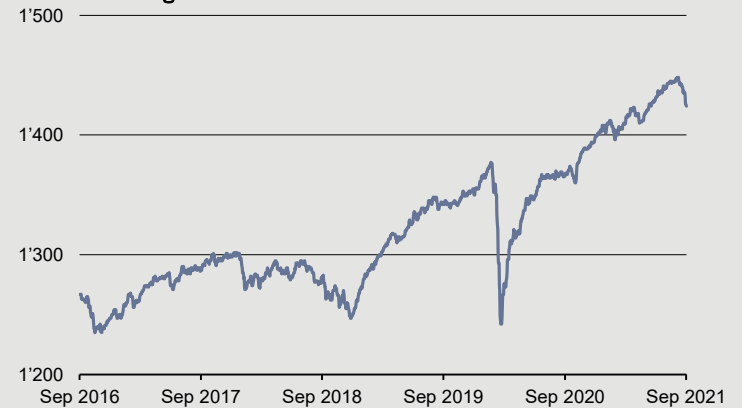
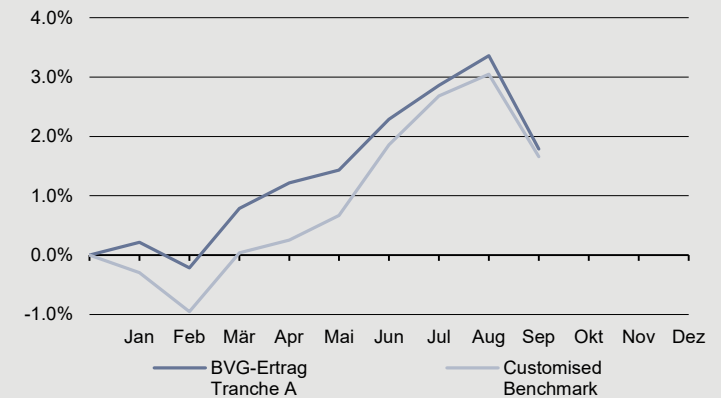
| | |
|---|------------------|
| Portfolio Manager | Aurélie Tixerand |
| Liberierung | 02.05.2006 |
| Valoren-Nr. | 2455689 |
| ISIN | CH0024556893 |
| Pauschalgebühr in % (exkl. MWST) | 0.55 |
| TER KGAST (ex post) in % | 0.95 |
| Durchschnittliche Restlaufzeit | 9.24 |
| Macauley Duration | 6.40 |
| Vermögen in Mio. CHF (Tranche B: 51.67) | 3.37 |
| Inventarwert (NAV) pro Anteil in CHF | 1424.00 |
| Ausgabeaufschlag in % vom NAV | Keine |
| Rücknahmeabschlag in % vom NAV | Keine |
| Anzahl Anleger | 6 |

Die 10 grössten Positionen Obligationen in %*

| | |
|--|------|
| NBIF-Short Duration EmMa Debt (USD) -I-Cap | 5.44 |
| Vanguard Intermediate-Term Corp.Bd ETF | 4.64 |
| CSIF Umbr-Bond Corp.USD Blue (CHF)-QBH-Cap | 4.58 |
| JSS Sust Bond Total Return M CHF Hedg Acc | 4.54 |
| iShs III Plc-EUR Corp Bd BBB-BB ETF(EUR)Dist | 4.51 |
| 1.5000% Eidgenossenschaft 2012-2042 | 0.33 |
| 2.3500% ADB S.339-00 Regd.N.2007-2027 Gl.Sr | 0.27 |
| 2.3000% Development Bank Japan DBJ Notes 06-26 | 0.26 |
| 1.2500% Eidgenossenschaft 2012-2037 | 0.25 |
| 0.9000% Italia Treasury Bds 2020-2031 | 0.23 |

Die 10 grössten Positionen Aktien in %*

| | |
|-----------------------------|------|
| Nestlé SA Nam | 0.36 |
| Lindt & Sprüngli Nam. | 0.32 |
| Julius Bär Gruppe AG Nam. | 0.29 |
| Roche Holding AG -GS- | 0.27 |
| SIG Combibloc Group AG Nam. | 0.25 |
| Tecan Group AG Nam. | 0.24 |
| Georg Fischer AG Nam. | 0.24 |
| Novartis AG Nam. | 0.22 |
| Kühne&Nagel Int.N. | 0.21 |
| Flughafen Zürich AG Nam | 0.17 |

Vermögensaufteilung in %***Kursentwicklung in CHF****Netto-Performance 2021 in % kumuliert**

| Netto-Performance | BVG-Ertrag Tranche A | Customised Benchmark |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1. Quartal 2021 | 0.79% | 0.04% |
| 2. Quartal 2021 | 1.49% | 1.82% |
| 3. Quartal 2021 | -0.49% | -0.19% |
| 4. Quartal 2021 | | |
| 01.01.2021 - 30.09.2021 | 1.79% | 1.66% |
| 02.05.2006 - 30.09.2021 ¹ | 42.40% | 69.93% |
| p.a. ¹ | 2.32% | 3.50% |

¹Seit Beginn

*Alle Angaben sind variable Werte und beziehen sich auf den Stichtag.

Quelle: J. Safra Sarasin Anlagestiftung

Daten per 30.09.2021



BVG-Rendite Tranche A

30.09.2021

Die Anlagegruppe BVG-Rendite eignet sich für Anleger mit einem Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren. Der strategische Aktienanteil beträgt 25%. Der taktische Aktienanteil variiert je nach Markteinschätzung zwischen 10% und 30%. Zudem hält das Portfolio einen strategischen Anteil von 15% an Immobilienanlagen. Die Anlagegruppe investiert in Direktanlagen und Fonds nach dem Prinzip der offenen Architektur, um die besten Anlagen auszuwählen. Ein Anlageprozess, der auf einer disziplinierten Konjunkturanalyse basiert, ermöglicht die Allokation an die Entwicklung des Marktumfelds anzupassen, was langfristig zu höheren Erträgen führt.

Kennzahlen

| | |
|---|------------------|
| Portfolio Manager | Aurélie Tixerand |
| Liberierung | 20.12.1999 |
| Valoren-Nr. | 1016859 |
| ISIN | CH0010168596 |
| Pauschalgebühr in % (exkl. MWST) | 0.55 |
| TER KGAST (ex post) in % | 1.00 |
| Durchschnittliche Restlaufzeit | 9.16 |
| Macaulay Duration | 6.23 |
| Vermögen in Mio. CHF (Tranche B: 67.37) | 5.20 |
| Inventarwert (NAV) pro Anteil in CHF | 1648.00 |
| Ausgabeaufschlag in % vom NAV | Keine |
| Rücknahmeabschlag in % vom NAV | Keine |
| Anzahl Anleger | 6 |

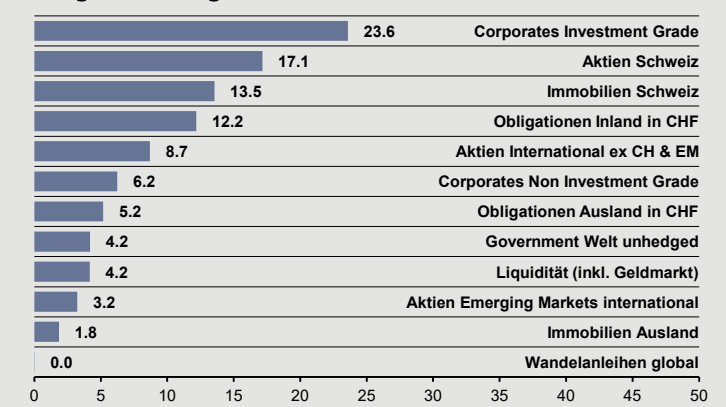
Die 10 grössten Positionen Obligationen in %*

| | |
|--|------|
| Vanguard Intermediate-Term Corp.Bd ETF | 6.12 |
| NBIF-Short Duration EmMa Debt (USD) -I-Cap | 5.09 |
| iShs III Plc-EUR Corp Bd BBB-BB ETF(EUR)Dist | 4.08 |
| JSS Sust Bond Total Return M CHF Hedg Acc | 4.01 |
| CSIF Umbr-Bond Corp.USD Blue (CHF)-QBH-Cap | 3.53 |
| 1.5000% Eidgenossenschaft 2012-2042 | 0.26 |
| 2.3500% ADB S.339-00 Regd.N.2007-2027 Gl.Sr | 0.22 |
| 2.3000% Development Bank Japan DBJ Notes 06-26 | 0.21 |
| 0.9000% Italia Treasury Bds 2020-2031 | 0.19 |
| 1.2500% Eidgenossenschaft 2012-2037 | 0.19 |

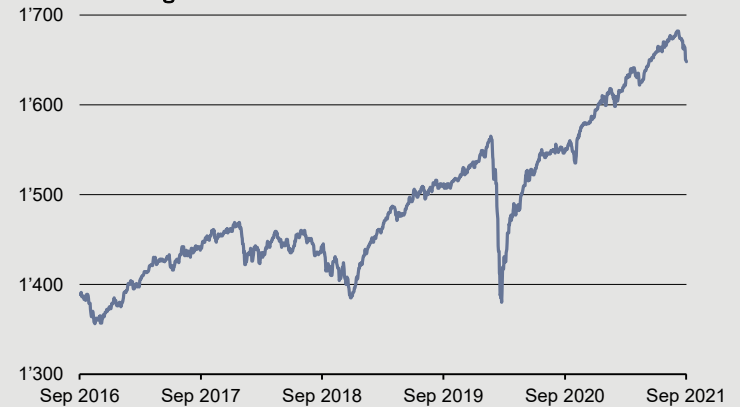
Die 10 grössten Positionen Aktien in %*

| | |
|-----------------------------|------|
| Nestlé SA Nam | 0.54 |
| Roche Holding AG -GS- | 0.41 |
| Lindt & Sprüngli Nam. | 0.33 |
| Novartis AG Nam. | 0.33 |
| Julius Bär Gruppe AG Nam. | 0.28 |
| SIG Combibloc Group AG Nam. | 0.27 |
| Tecan Group AG Nam. | 0.26 |
| Georg Fischer AG Nam. | 0.26 |
| Kühne&Nagel Int.N. | 0.24 |
| Lindt & Sprüngli -PS- | 0.17 |

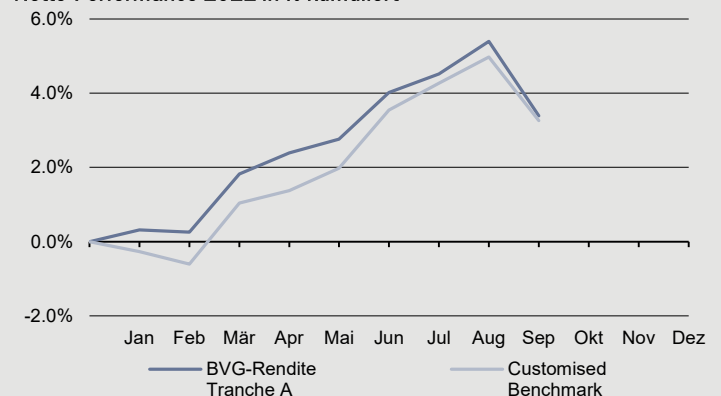
Vermögensaufteilung in %*



Kursentwicklung in CHF



Netto-Performance 2021 in % kumuliert



| Netto-Performance | BVG-Rendite Tranche A | Customised Benchmark |
|--------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| 1. Quartal 2021 | 1.82% | 1.04% |
| 2. Quartal 2021 | 2.16% | 2.48% |
| 3. Quartal 2021 | -0.60% | -0.28% |
| 4. Quartal 2021 | | |
| 01.01.2021 - 30.09.2021 | 3.39% | 3.26% |
| 20.12.1999 - 30.09.2021 ¹ | 78.46% | 118.46% |
| p.a. ¹ | 2.69% | 3.65% |

¹Seit Beginn

Quelle: J. Safra Sarasin Anlagestiftung

Daten per 30.09.2021



BVG-Wachstum Tranche A

30.09.2021

Die Anlagegruppe BVG-Wachstum eignet sich für Anleger mit einem Anlagehorizont von mindestens zehn Jahren. Der strategische Aktienanteil beträgt 35%. Der taktische Aktienanteil variiert je nach Markteinschätzung zwischen 20% und 40%. Zudem hält das Portfolio einen strategischen Anteil von 15% an Immobilienanlagen. Die Anlagegruppe investiert in Direktanlagen und Fonds nach dem Prinzip der offenen Architektur, um die besten Anlagen auszuwählen. Ein Anlageprozess, der auf einer disziplinierten Konjunkturanalyse basiert, ermöglicht die Allokation an die Entwicklung des Marktumfelds anzupassen, was langfristig zu höheren Erträgen führt.

Kennzahlen

| | |
|--|------------------|
| Portfolio Manager | Aurélie Tixerand |
| Liberierung | 01.11.1991 |
| Valoren-Nr. | 287401 |
| ISIN | CH0002874011 |
| Pauschalgebühr in % (exkl. MWST) | 0.60 |
| TER KGAST (ex post) in % | 1.09 |
| Durchschnittliche Restlaufzeit | 9.07 |
| Macaulay Duration | 5.90 |
| Vermögen in Mio. CHF (Tranche B: 202.72) | 29.43 |
| Inventarwert (NAV) pro Anteil in CHF | 2360.00 |
| Ausgabeaufschlag in % vom NAV | Keine |
| Rücknahmeabschlag in % vom NAV | Keine |
| Anzahl Anleger | 13 |

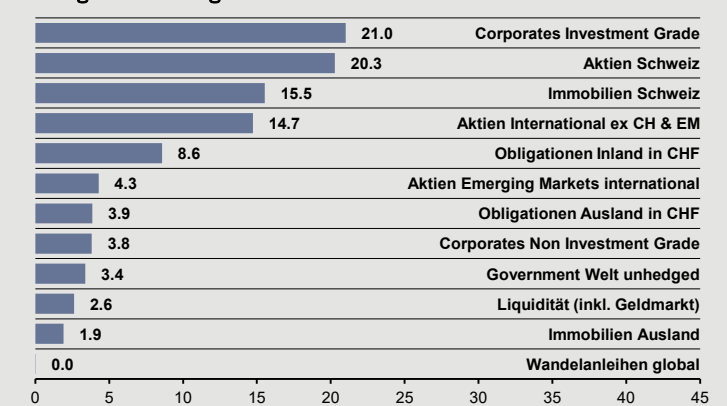
Die 10 grössten Positionen Obligationen in %*

| | |
|--|------|
| NBIF-Short Duration EmMa Debt (USD) -I-Cap | 5.53 |
| iShs III Plc-EUR Corp Bd BBB-BB ETF(EUR)Dist | 4.30 |
| JSS Sust Bond Total Return M CHF Hedg Acc | 4.08 |
| CSIF Umbr-Bond Corp.USD Blue (CHF)-QBH-Cap | 4.01 |
| Vanguard Intermediate-Term Corp.Bd ETF | 2.49 |
| 1.5000% Eidgenossenschaft 2012-2042 | 0.18 |
| 2.3500% ADB S.339-00 Regd.N.2007-2027 Gl.Sr | 0.18 |
| 2.3000% Development Bank Japan DBJ Notes 06-26 | 0.17 |
| 0.9000% Italia Treasury Bds 2020-2031 | 0.15 |
| 4.8750% EIB Notes 2006-2036 GI | 0.14 |

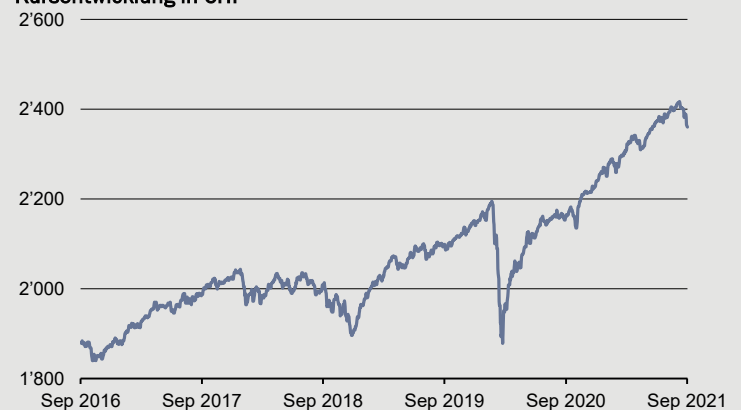
Die 10 grössten Positionen Aktien in %*

| | |
|-----------------------------|------|
| Nestlé SA Nam | 0.67 |
| Roche Holding AG -GS- | 0.51 |
| Novartis AG Nam. | 0.41 |
| Lindt & Sprüngli Nam. | 0.38 |
| Julius Bär Gruppe AG Nam. | 0.31 |
| SIG Combibloc Group AG Nam. | 0.31 |
| Tecan Group AG Nam. | 0.30 |
| Georg Fischer AG Nam. | 0.30 |
| Kühne&Nagel Int.N. | 0.28 |
| Lindt & Sprüngli -PS- | 0.20 |

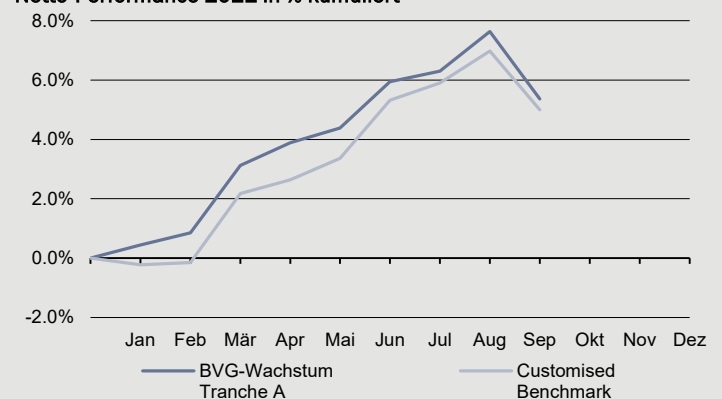
Vermögensaufteilung in %*



Kursentwicklung in CHF



Netto-Performance 2021 in % kumuliert



| Netto-Performance | BVG-Wachstum Tranche A | Customised Benchmark |
|--------------------------------------|------------------------|----------------------|
| 1. Quartal 2021 | 3.13% | 2.18% |
| 2. Quartal 2021 | 2.73% | 3.08% |
| 3. Quartal 2021 | -0.55% | -0.31% |
| 4. Quartal 2021 | | |
| 01.01.2021 - 30.09.2021 | 5.36% | 4.99% |
| 01.11.1991 - 30.09.2021 ¹ | 262.05% | 423.17% |
| p.a. ¹ | 4.39% | 5.69% |

¹Seit Beginn

*Alle Angaben sind variable Werte und beziehen sich auf den Stichtag.

Quelle: J. Safra Sarasin Anlagestiftung

Daten per 30.09.2021



BVG-Zukunft Tranche A

30.09.2021

Die Anlagegruppe BVG-Zukunft eignet sich für Anleger mit einem Anlagehorizont von mindestens zehn Jahren. Der strategische Aktienanteil beträgt 45%. Der taktische Aktienanteil variiert je nach Markteinschätzung zwischen 30% und 50%. Zudem hält das Portfolio einen strategischen Anteil von 15% an Immobilienanlagen. Die Anlagegruppe investiert in Direktanlagen und Fonds nach dem Prinzip der offenen Architektur, um die besten Anlagen auszuwählen. Ein Anlageprozess, der auf einer disziplinierten Konjunkturanalyse basiert, ermöglicht die Allokation an die Entwicklung des Marktumfelds anzupassen, was langfristig zu höheren Erträgen führt.

Kennzahlen

| | |
|---|------------------|
| Portfolio Manager | Aurélie Tixerand |
| Liberierung | 02.05.2006 |
| Valoren-Nr. | 2455731 |
| ISIN | CH0024557313 |
| Pauschalgebühr in % (exkl. MWST) | 0.60 |
| TER KGAST (ex post) in % | 1.09 |
| Durchschnittliche Restlaufzeit | 9.37 |
| Macaulay Duration | 5.43 |
| Vermögen in Mio. CHF (Tranche B: 39.49) | 6.78 |
| Inventarwert (NAV) pro Anteil in CHF | 1663.00 |
| Ausgabeaufschlag in % vom NAV | Keine |
| Rücknahmeabschlag in % vom NAV | Keine |
| Anzahl Anleger | 7 |

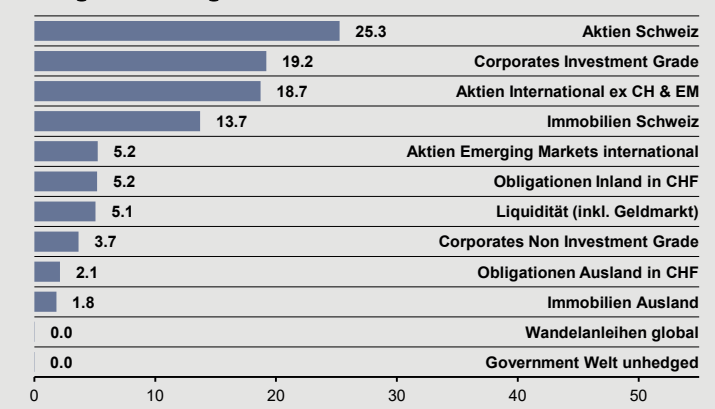
Die 10 grössten Positionen Obligationen in %*

| | |
|---|------|
| NBIF-Short Duration EmMa Debt (USD) -I-Cap | 5.10 |
| Vanguard Intermediate-Term Corp.Bd ETF | 4.51 |
| JSS Sust Bond Total Return M CHF Hedg Acc | 4.06 |
| iShs III Plc-EUR Corp Bd BBB-BB ETF(EUR)Dist | 2.95 |
| CSIF Umbr-Bond Corp.USD Blue (CHF)-QBH-Cap | 2.52 |
| 1.5000% Eidgenossenschaft 2012-2042 | 0.11 |
| 1.2500% Eidgenossenschaft 2012-2037 | 0.08 |
| 1.5000% PFBK Schweiz.Hyp.inst.S.562 2012-2028 | 0.07 |
| 0.5000% Pfandbk Schw.Hyp.S.660 Pfandbr.18-29 | 0.07 |
| 0.5000% PFZE Schweiz.Kant.Bk S.513 2019-2034 | 0.07 |

Die 10 grössten Positionen Aktien in %*

| | |
|-----------------------------|------|
| Nestlé SA Nam | 0.75 |
| Roche Holding AG -GS- | 0.57 |
| Novartis AG Nam. | 0.46 |
| Lindt & Sprüngli Nam. | 0.39 |
| SIG Combibloc Group AG Nam. | 0.31 |
| Julius Bär Gruppe AG Nam. | 0.31 |
| Tecan Group AG Nam. | 0.31 |
| Georg Fischer AG Nam. | 0.31 |
| Kühne&Nagel Int.N. | 0.29 |
| Lindt & Sprüngli -PS- | 0.22 |

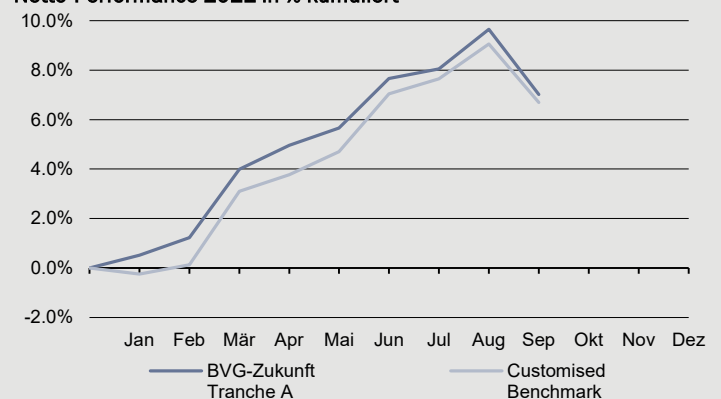
Vermögensaufteilung in %*



Kursentwicklung in CHF



Netto-Performance 2021 in % kumuliert



| Netto-Performance | BVG-Zukunft Tranche A | Customised Benchmark |
|--------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| 1. Quartal 2021 | 3.99% | 3.10% |
| 2. Quartal 2021 | 3.53% | 3.82% |
| 3. Quartal 2021 | -0.60% | -0.33% |
| 4. Quartal 2021 | | |
| 01.01.2021 - 30.09.2021 | 7.01% | 6.69% |
| 02.05.2006 - 30.09.2021 ¹ | 66.30% | 95.91% |
| p.a. ¹ | 3.35% | 4.46% |

¹Seit Beginn

*Alle Angaben sind variable Werte und beziehen sich auf den Stichtag.

Quelle: J. Safra Sarasin Anlagestiftung

Daten per 30.09.2021



BVG Aktien 80 - nicht BVV2 konform Tranche A

30.09.2021

Der Aktienanteil und die Wertschwankungen (Gewinn/Verlust) in der Anlagegruppe «BVG Aktien 80 – nicht BVV2 konform» sind wesentlich höher als bei herkömmlichen Vorsorgeprodukten. Der taktische Aktienanteil variiert je nach Markteinschätzung zwischen 50% und 95%. Der Anteil der risikobehafteten Anlagekategorien wird durch das Konzept Globale Adaptive Allokation bestimmt. Die Titelselektion in den Aktien International erfolgt über ein Multifaktorkonzept. Durch das aktive Management in der Anlagetaktik und der Titelselektion wird eine Überperformance im Vergleich zum Referenz-Index angestrebt.

Da der Aktienanteil und die Wertschwankungen (Gewinn/Verlust) in dieser neuen Anlagestrategie wesentlich höher sind als bei herkömmlichen Vorsorgeprodukten eignet sie sich vor allem für Anleger mit entsprechendem Risikoprofil (Risikofähigkeit und -bereitschaft) und/oder einem langen Anlagehorizont von mindestens fünfzehn Jahren.

Kennzahlen

| | |
|--|------------------|
| Portfolio Manager | Aurélie Tixerand |
| Liberierung | 12.12.2018 |
| Valoren-Nr. | 44120031 |
| ISIN | CH0441200315 |
| Pauschalgebühr in % (exkl. MWST) | 0.60 |
| TER KGAST (ex post) in % | 0.95 |
| Durchschnittliche Restlaufzeit | 9.40 |
| Macaulay Duration | 5.08 |
| Vermögen in Mio. CHF (Tranche B: 7.58) | 1.88 |
| Inventarwert (NAV) pro Anteil in CHF | 1348.00 |
| Ausgabeaufschlag in % vom NAV | Keine |
| Rücknahmeabschlag in % vom NAV | Keine |
| Anzahl Anleger | 7 |

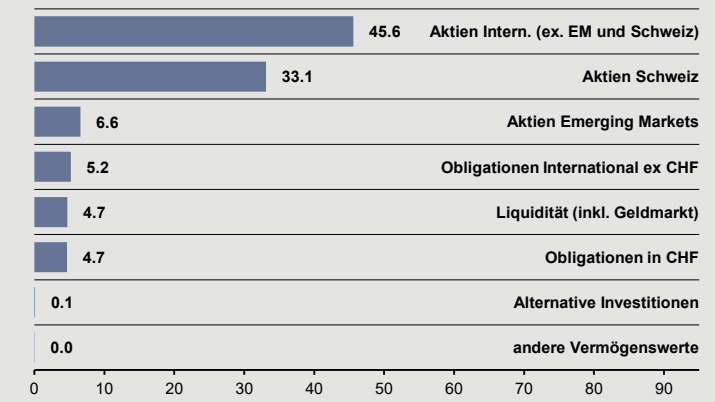
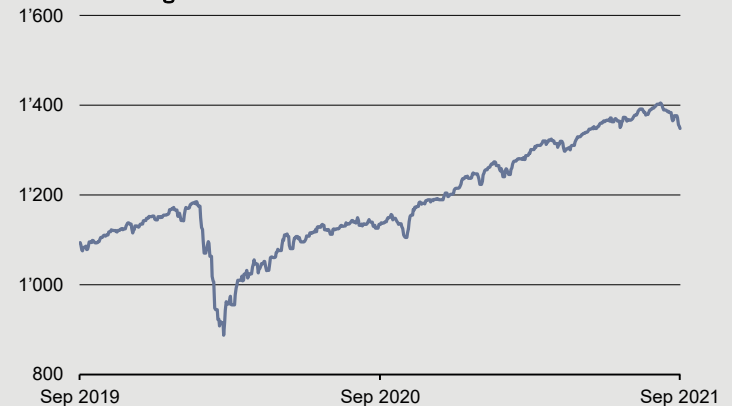
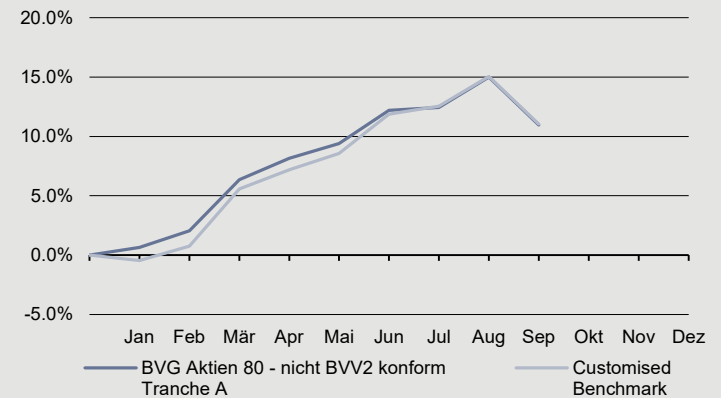
Die 10 grössten Positionen Obligationen in %*

| | |
|---|------|
| NBIF-Short Duration EmMa Debt (USD) -I-Cap | 2.50 |
| iShs Plc-Global H/Y Corp Bd ETF(USD)Cap GB | 1.55 |
| 1.5000% Eidgenossenschaft 2012-2042 | 0.07 |
| 1.2500% Eidgenossenschaft 2012-2037 | 0.05 |
| 1.5000% PFBK Schweiz.Hyp.inst.S.562 2012-2028 | 0.05 |
| 0.5000% Pfandbk Schw.Hyp.S.660 Pfandbr.18-29 | 0.05 |
| 0.5000% PFZE Schweiz.Kant.Bk S.513 2019-2034 | 0.04 |
| 0.3000% PFZE Schweiz.Kant.Bk S.481 16-31 | 0.04 |
| 0.3750% PFBK Schweiz.Hyp.Inst.S.632 2016-2039 | 0.04 |
| 3.2500% Eidgenossenschaft 2007-2027 | 0.04 |

Die 10 grössten Positionen Aktien in %*

| | |
|---------------------------|------|
| Nestlé SA Nam | 0.75 |
| Roche Holding AG -GS- | 0.57 |
| Novartis AG Nam. | 0.47 |
| Straumann Holding Nam. | 0.23 |
| Sonova Holding AG Nam. | 0.16 |
| Partners Group Hold.AG N. | 0.16 |
| Kühne&Nagel Int.N. | 0.16 |
| Lindt & Sprüngli Nam. | 0.14 |
| Lindt & Sprüngli -PS- | 0.14 |
| VAT Group AG Nam | 0.14 |

*Alle Angaben sind variable Werte und beziehen sich auf den Stichtag.

Vermögensaufteilung in %***Kursentwicklung in CHF****Netto-Performance 2021 in % kumuliert**

| Netto-Performance | BVG Aktien 80 - nicht BVV2 konform Tranche A | Customised Benchmark |
|--------------------------------------|--|----------------------|
| 1. Quartal 2021 | 6.34% | 5.57% |
| 2. Quartal 2021 | 5.50% | 5.96% |
| 3. Quartal 2021 | -1.10% | -0.75% |
| 4. Quartal 2021 | | |
| 01.01.2021 - 30.09.2021 | 10.95% | 11.03% |
| 12.12.2018 - 30.09.2021 ¹ | 34.93% | 38.18% |
| p.a. ¹ | 11.29% | 12.24% |

¹Seit Beginn

Quelle: J. Safra Sarasin Anlagestiftung

Daten per 30.09.2021



BVG-Nachhaltigkeit Rendite Tranche A

30.09.2021

Die Anlagegruppe BVG-Nachhaltigkeit Rendite eignet sich für Anleger mit einem Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren, welche ökologische sowie soziale Aspekte als weitsichtige Anleger mitberücksichtigen wollen. Die Asset Allocation basiert auf den ökonomischen Vorgaben des Sustainable Investment der Bank J. Safra Sarasin.

Der strategische Aktienanteil beträgt 25%. Der taktische Aktienanteil variiert je nach Markteinschätzung zwischen 10% und 35%. Zudem hält das Portfolio einen strategischen Anteil von 12% an Immobilienanlagen. Die Anlagegruppe investiert in Direktanlagen und in die anderen nachhaltigen Anlagegruppen der J. Safra Sarasin Anlagengestiftung nach dem Prinzip der offenen Architektur, um die besten Anlagen auszuwählen. Ein Anlageprozess, der auf einer disziplinierten Konjunkturanalyse basiert, ermöglicht die Allokation an die Entwicklung des Marktumfelds anzupassen, was langfristig zu höheren Erträgen führt.

Kennzahlen

| | |
|---|---------------|
| Portfolio Manager | Dennis Bützer |
| Liberierung | 19.12.2007 |
| Valoren-Nr. | 3543791 |
| ISIN | CH0035437919 |
| Pauschalgebühr in % (exkl. MWST) | 0.55 |
| TER KGAST (ex post) in % | 0.96 |
| Durchschnittliche Restlaufzeit | 7.11 |
| Macaulay Duration | 6.24 |
| Vermögen in Mio. CHF (Tranche B: 35.21) | 13.74 |
| Inventarwert (NAV) pro Anteil in CHF | 1518.00 |
| Ausgabeaufschlag in % vom NAV | Keine |
| Rücknahmeabschlag in % vom NAV | Keine |
| Anzahl Anleger | 10 |

Die 10 grössten Positionen Obligationen in %*

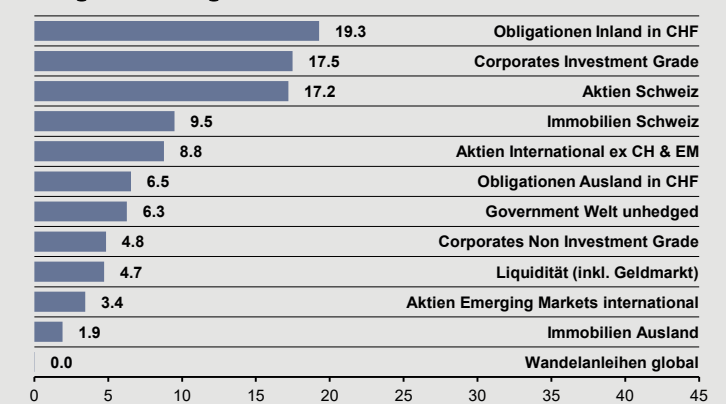
| | |
|---|------|
| 2.1000% Kellogg Co Notes 2020-2030 Global | 0.57 |
| 0.7500% Merck & Co Inc Notes 2020-2026 Global | 0.56 |
| 5.2000% Amazon.com Inc Notes 2017-2025 Global | 0.56 |
| 4.4500% Boardwalk Pipelines LP Gtd.N 17-27 GI | 0.54 |
| 3.5000% IBM Corp Notes 2019-2029 Global | 0.53 |
| 3.6000% eBay Inc Notes 17-27 GI | 0.53 |
| 3.9000% VMware Inc Notes 2017-2027 Global | 0.53 |
| 3.6500% Anheuser-Busch/Inbev W.Gtd.N.19-26 GI | 0.53 |
| 3.1250% Microsoft Corp Notes 2015-2025 | 0.52 |
| 3.6000% Booking Holdings Inc Notes 16-26 | 0.52 |

Die 10 grössten Positionen Aktien in %*

| | |
|-----------------------------|------|
| Julius Bär Gruppe AG Nam. | 0.26 |
| Microsoft Corp | 0.25 |
| Lindt & Sprüngli Nam. | 0.24 |
| Alphabet Inc -A- | 0.18 |
| SIG Combibloc Group AG Nam. | 0.18 |
| Georg Fischer AG Nam. | 0.18 |
| Tecan Group AG Nam. | 0.18 |
| Apple Inc | 0.16 |
| Flughafen Zürich AG Nam | 0.16 |
| Siegfried Holding AG Nam. | 0.15 |

*Alle Angaben sind variable Werte und beziehen sich auf den Stichtag.

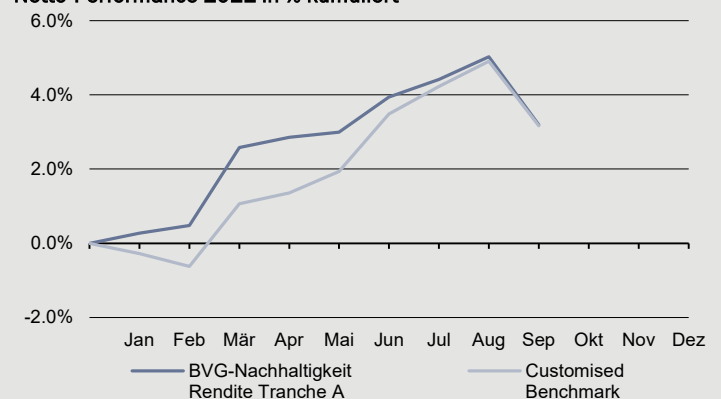
Vermögensaufteilung in %*



Kursentwicklung in CHF



Netto-Performance 2021 in % kumuliert



| Netto-Performance | BVG-Nachhaltigkeit Rendite Tranche A | Customised Benchmark |
|--------------------------------------|--------------------------------------|----------------------|
| 1. Quartal 2021 | 2.58% | 1.07% |
| 2. Quartal 2021 | 1.33% | 2.39% |
| 3. Quartal 2021 | -0.72% | -0.31% |
| 4. Quartal 2021 | | |
| 01.01.2021 - 30.09.2021 | 3.20% | 3.16% |
| 19.12.2007 - 30.09.2021 ¹ | 51.80% | 67.32% |
| p.a. ¹ | 3.07% | 3.80% |

¹Seit Beginn

Quelle: J. Safra Sarasin Anlagengestiftung

Daten per 30.09.2021



BVG-Nachhaltigkeit Tranche A

30.09.2021

Die Anlagegruppe BVG-Nachhaltigkeit eignet sich für renditeorientierte Anleger mit einem Anlagehorizont von mindestens zehn Jahren, welche ökologische sowie soziale Aspekte als weitsichtige Anleger mitberücksichtigen wollen. Die Asset Allocation basiert auf den ökonomischen Vorgaben des Sustainable Investment der Bank J. Safra Sarasin.

Der strategische Aktienanteil beträgt 38%. Der taktische Aktienanteil variiert je nach Markteinschätzung zwischen 20% und 50%. Zudem hält das Portfolio einen strategischen Anteil von 12% an Immobilienanlagen. Die Anlagegruppe investiert in Direktanlagen und in die anderen nachhaltigen Anlagegruppen der J. Safra Sarasin Anlagestiftung nach dem Prinzip der offenen Architektur, um die besten Anlagen auszuwählen. Ein Anlageprozess, der auf einer disziplinierten Konjunkturanalyse basiert, ermöglicht die Allokation an die Entwicklung des Marktumfelds anzupassen, was langfristig zu höheren Erträgen führt.

Kennzahlen

| | |
|---|---------------|
| Portfolio Manager | Dennis Bützer |
| Liberierung | 18.12.2000 |
| Valoren-Nr. | 1016862 |
| ISIN | CH0010168620 |
| Pauschalgebühr in % (exkl. MWST) | 0.60 |
| TER KGAST (ex post) in % | 1.03 |
| Durchschnittliche Restlaufzeit | 6.78 |
| Macaulay Duration | 6.02 |
| Vermögen in Mio. CHF (Tranche B: 87.82) | 8.83 |
| Inventarwert (NAV) pro Anteil in CHF | 1800.00 |
| Ausgabeaufschlag in % vom NAV | Keine |
| Rücknahmeabschlag in % vom NAV | Keine |
| Anzahl Anleger | 8 |

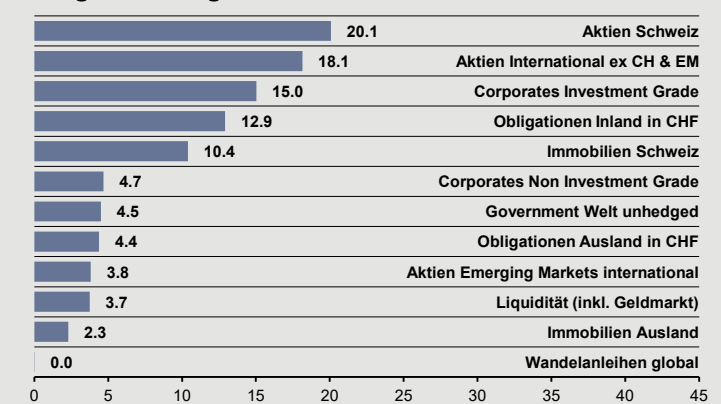
Die 10 grössten Positionen Obligationen in %*

| | |
|---|------|
| 3.6000% Booking Holdings Inc Notes 16-26 | 0.59 |
| 4.9000% Discovery Commun. Llc Gtd.Notes 16-26 | 0.58 |
| 3.6250% Bristol Myers Squibb Notes 2020-2024 | 0.57 |
| 4.3750% BBVA Bancomer Texas Ag.N.14-24 Sr RegS | 0.56 |
| 2.6000% Amgen Inc Notes 2016-2026 | 0.56 |
| 4.0500% AT&T Inc Notes 2019-2023 Global | 0.56 |
| 4.0500% Standard Chartered Notes 2016-2026 RegS | 0.55 |
| 3.8000% Tencent Hold.MT-Notes 15-25 RegS Tr.4 | 0.53 |
| 5.2000% Amazon.com Inc Notes 2017-2025 Global | 0.52 |
| 3.6000% eBay Inc Notes 17-27 Gl | 0.52 |

Die 10 grössten Positionen Aktien in %*

| | |
|------------------------------|------|
| Microsoft Corp | 0.62 |
| Alphabet Inc -A- | 0.45 |
| Apple Inc | 0.40 |
| KLA Corporation | 0.33 |
| Julius Bär Gruppe AG Nam. | 0.30 |
| Ally Financial Inc | 0.30 |
| United Rentals Inc | 0.29 |
| Horizon Therapeutics Plc | 0.29 |
| PNC Financial Services Group | 0.28 |
| Amazon.com Inc | 0.28 |

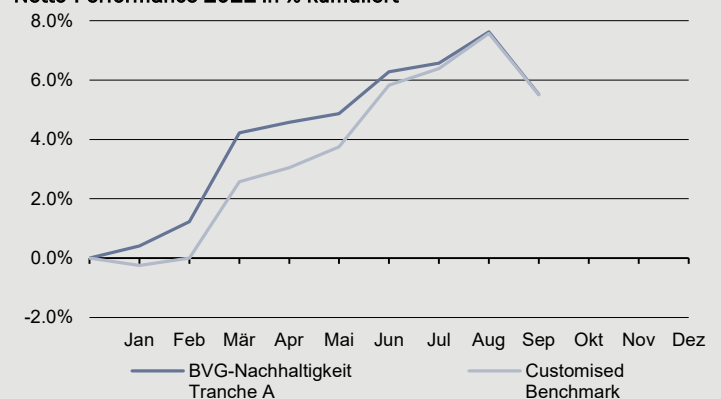
Vermögensaufteilung in %*



Kursentwicklung in CHF



Netto-Performance 2021 in % kumuliert



| Netto-Performance | BVG-Nachhaltigkeit Tranche A | Customised Benchmark |
|--------------------------------------|------------------------------|----------------------|
| 1. Quartal 2021 | 4.22% | 2.57% |
| 2. Quartal 2021 | 1.97% | 3.17% |
| 3. Quartal 2021 | -0.72% | -0.30% |
| 4. Quartal 2021 | | |
| 01.01.2021 - 30.09.2021 | 5.51% | 5.50% |
| 18.12.2000 - 30.09.2021 ¹ | 84.32% | 113.66% |
| p.a. ¹ | 2.99% | 3.72% |

¹Seit Beginn

*Alle Angaben sind variable Werte und beziehen sich auf den Stichtag.

Quelle: J. Safra Sarasin Anlagestiftung

Daten per 30.09.2021



CHF-Obligationen Dynamischer Hedge

30.09.2021

Vorsorgeeinrichtungen müssen zunehmend ertragsstärker werden. Aus diesem Grund kommt es heute mehr denn je auf eine Anlagepolitik an, die durch professionelles Management Risiken begrenzt und die Rendite langfristig maximiert. Für den festverzinslichen Bereich hat die J. Safra Sarasin Anlagengestiftung mit der Dynamischen Hedge-Strategie ein solches Instrument geschaffen.

Kennzahlen

| | |
|--------------------------------------|----------------|
| Portfolio Manager | Christoph John |
| Liberierung | 20.12.1995 |
| Valoren-Nr. | 343096 |
| ISIN | CH0003430961 |
| Pauschalgebühr in % (exkl. MWST) | 0.30 |
| TER KGAST (ex post) in % | 0.42 |
| Durchschnittliche Restlaufzeit | 8.82 |
| Macaulay Duration | 8.15** |
| Vermögen in Mio. CHF | 24.23 |
| Inventarwert (NAV) pro Anteil in CHF | 1317.00 |
| Ausgabeaufschlag in % vom NAV | Keine |
| Rücknahmeabschlag in % vom NAV | 0.10% |
| Anzahl Anleger | 2 |

**Zinsrisiko seit 27.02.2018 nicht abgesichert.

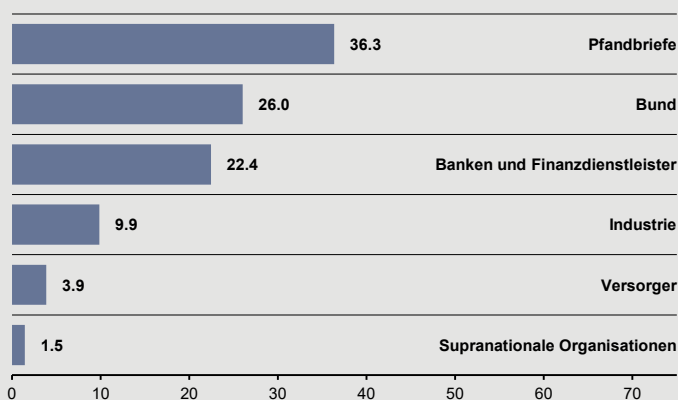
Die 10 grössten Positionen in %*

| | |
|-----------------------------------|-------|
| PFBK Schw.Hyp.Inst.** | 19.98 |
| Eidgenossenschaft** | 16.65 |
| PFZE Schw.Kant.Bk** | 14.93 |
| Luzerner Kantonalbank AG | 2.46 |
| Kanton Basel-Landschaft | 2.29 |
| Basellandschaftliche Kantonalbank | 1.47 |
| Eurofima | 1.45 |
| St.Galler Kantonalbank AG | 1.41 |
| Zürcher Kantonalbank | 1.37 |
| Stadt Biel | 1.37 |

**Überschreitung der Schuldnerbegrenzung (nach Art. 54 BVV2)

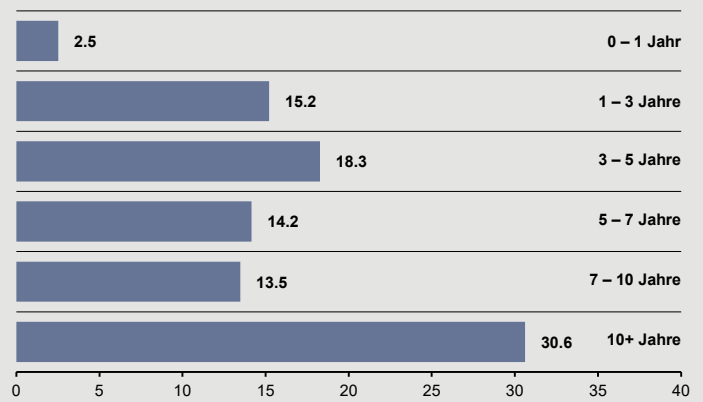
| | |
|---------------------------------------|------|
| Anteil Nicht-Benchmark-Schuldner in % | 3.56 |
|---------------------------------------|------|

Vermögensaufteilung in %*

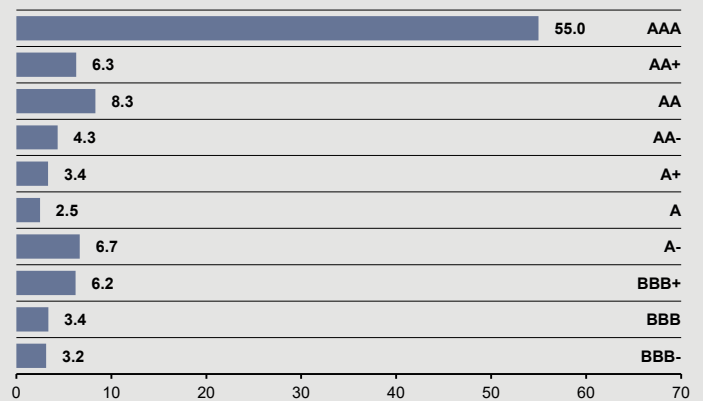


*Alle Angaben sind variable Werte und beziehen sich auf den Stichtag.

Laufzeitenstruktur in %*



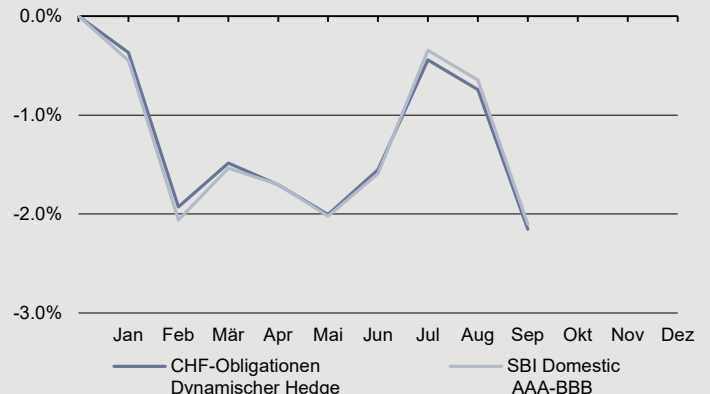
Aufteilung nach Rating in %*



| Netto-Performance | CHF-Obligationen Dynamischer Hedge | SBI Domestic AAA-BBB |
|--------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|
| 1. Quartal 2021 | -1.49% | -1.54% |
| 2. Quartal 2021 | -0.08% | -0.06% |
| 3. Quartal 2021 | -0.60% | -0.52% |
| 4. Quartal 2021 | | |
| 01.01.2021 - 30.09.2021 | -2.15% | -2.10% |
| 20.12.1995 - 30.09.2021 ¹ | 70.18% | 113.95% |
| p.a. ¹ | 2.08% | 2.99% |

¹Seit Beginn

Netto-Performance 2021 in % kumuliert



Quelle: J. Safra Sarasin Anlagengestiftung

Daten per 30.09.2021



CHF-Obligationen Inland

30.09.2021

In den Portefeuilles von Vorsorgeeinrichtungen spielen festverzinsliche Anlagen nach wie vor eine Rolle. Die Entwicklungen im Zinsumfeld verlangen ein aktiveres, renditeoptimierendes Management dieses Anlagemediums. Um den festverzinslichen Bereich noch ertragsbewusster bewirtschaften zu können, verfolgt die J. Safra Sarasin Anlagestiftung kontinuierlich das makroökonomische Umfeld und entwickelt, gestützt auf die gewonnenen Daten und Fakten, eine adäquate Anlagepolitik. Deren Kernpunkte sind aktive Steuerung der Duration und eine ausgewogene Diversifikation der inländischen Schuldner. Im Mittelpunkt der Anlagepolitik steht die Qualität und Liquidität der einzelnen Anlagen. Das Ziel ist, mittelfristig die Benchmark-Performance zu übertreffen. Die Asset Allocation wird mit Hilfe von institutionellen Fonds der Bank J. Safra Sarasin umgesetzt.

Kennzahlen

| | |
|--------------------------------------|----------------|
| Portfolio Manager | Christoph John |
| Liberierung | 14.12.1998 |
| Valoren-Nr. | 978277 |
| ISIN | CH0009782779 |
| Pauschalgebühr in % (exkl. MWST) | 0.30 |
| TER KGAST (ex post) in % | 0.47 |
| Durchschnittliche Restlaufzeit | 10.65 |
| Macaulay Duration | 9.82 |
| Vermögen in Mio. CHF | 12.70 |
| Inventarwert (NAV) pro Anteil in CHF | 1455.00 |
| Ausgabeaufschlag in % vom NAV | 0.40% |
| Rücknahmeabschlag in % vom NAV | 0.15% |
| Anzahl Anleger | 5 |

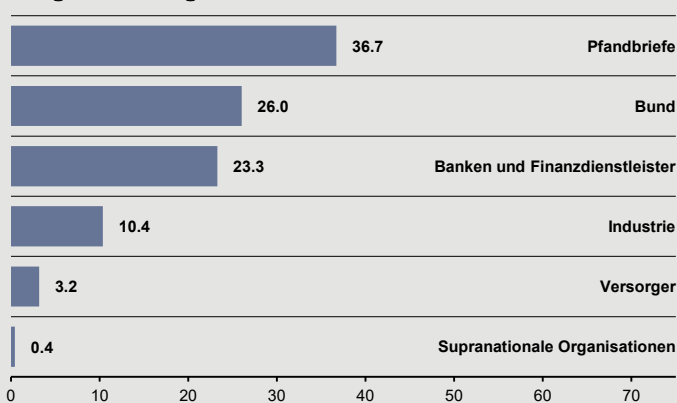
Die 10 grössten Positionen in %*

| | |
|--------------------------|-------|
| PFBK Schw.Hyp.Inst.** | 18.21 |
| PFZE Schw.Kant.Bk** | 16.64 |
| Eidgenossenschaft** | 15.51 |
| Canton de Genève | 2.61 |
| Luzerner Kantonalbank AG | 2.08 |
| Zürcher Kantonalbank | 1.56 |
| LGT Bank AG | 1.05 |
| Valiant Bank AG | 1.02 |
| Kanton Zürich | 1.00 |
| Swisscom AG | 0.98 |

**Überschreitung der Schuldnerbegrenzung (nach Art. 54 BVV2)

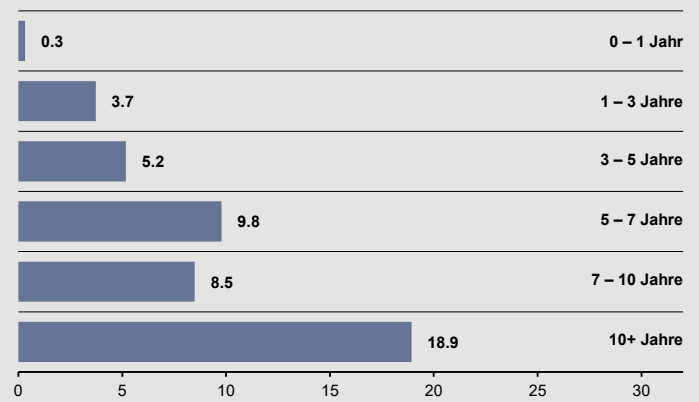
| | |
|---------------------------------------|------|
| Anteil Nicht-Benchmark-Schuldner in % | 3.86 |
|---------------------------------------|------|

Vermögensaufteilung in %*

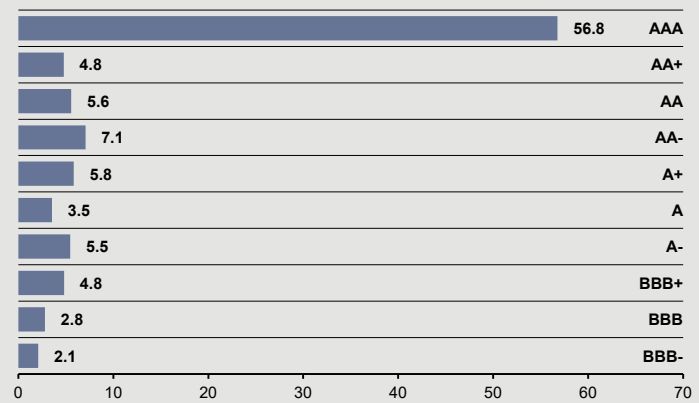


*Alle Angaben sind variable Werte und beziehen sich auf den Stichtag.

Laufzeitenstruktur in %*



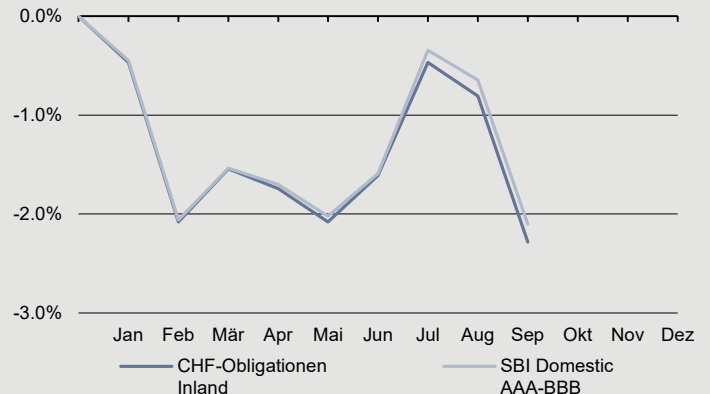
Aufteilung nach Rating in %*



| Netto-Performance | CHF-Obligationen Inland | SBI Domestic AAA-BBB |
|--------------------------------------|----------------------------|-------------------------|
| 1. Quartal 2021 | -1.54% | -1.54% |
| 2. Quartal 2021 | -0.07% | -0.06% |
| 3. Quartal 2021 | -0.68% | -0.52% |
| 4. Quartal 2021 | | |
| 01.01.2021 - 30.09.2021 | -2.28% | -2.10% |
| 14.12.1998 - 30.09.2021 ¹ | 68.51% | 87.26% |
| p.a. ¹ | 2.32% | 2.79% |

¹Seit Beginn

Netto-Performance 2021 in % kumuliert



Quelle: J. Safra Sarasin Anlagestiftung

Daten per 30.09.2021



CHF-Obligationen Ausland

30.09.2021

In den Portefeuilles von Vorsorgeeinrichtungen spielen festverzinsliche Anlagen nach wie vor eine Rolle. Die Entwicklungen im Zinsumfeld verlangen ein aktiveres, renditeoptimierendes Management dieses Anlagemediums. Um den festverzinslichen Bereich noch ertragsbewusster bewirtschaften zu können, verfolgt die J. Safra Sarasin Anlagestiftung kontinuierlich das makroökonomische Umfeld und entwickelt, gestützt auf die gewonnenen Daten und Fakten, eine adäquate Anlagepolitik. Deren Kernpunkte sind aktive Steuerung der Duration und eine ausgewogene Diversifikation der ausländischen Schuldner.

Im Mittelpunkt der Anlagepolitik steht die Qualität und Liquidität der einzelnen Anlagen. Das Ziel ist, mittelfristig die Benchmark-Performance zu übertreffen.

Die Asset Allocation wird mit Hilfe von institutionellen Fonds der Bank J. Safra Sarasin umgesetzt.

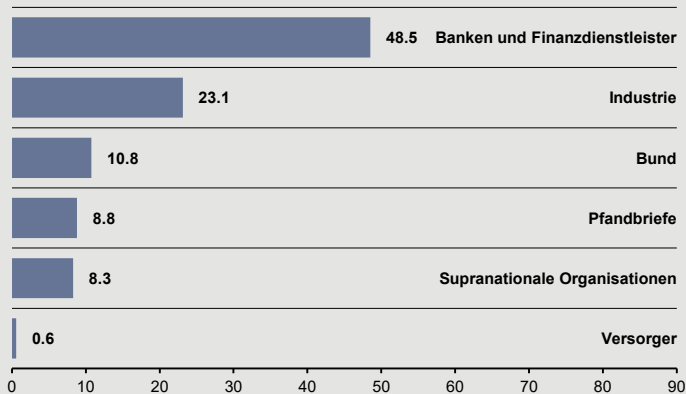
Kennzahlen

| | |
|--------------------------------------|----------------|
| Portfolio Manager | Christoph John |
| Liberierung | 01.11.2002 |
| Valoren-Nr. | 1474338 |
| ISIN | CH0014743386 |
| Pauschalgebühr in % (exkl. MWST) | 0.30 |
| TER KGAST (ex post) in % | 0.51 |
| Durchschnittliche Restlaufzeit | 4.27 |
| Macaulay Duration | 4.01 |
| Vermögen in Mio. CHF | 10.37 |
| Inventarwert (NAV) pro Anteil in CHF | 1340.00 |
| Ausgabeaufschlag in % vom NAV | 0.40% |
| Rücknahmeabschlag in % vom NAV | 0.15% |
| Anzahl Anleger | 3 |

Die 10 grössten Positionen in %*

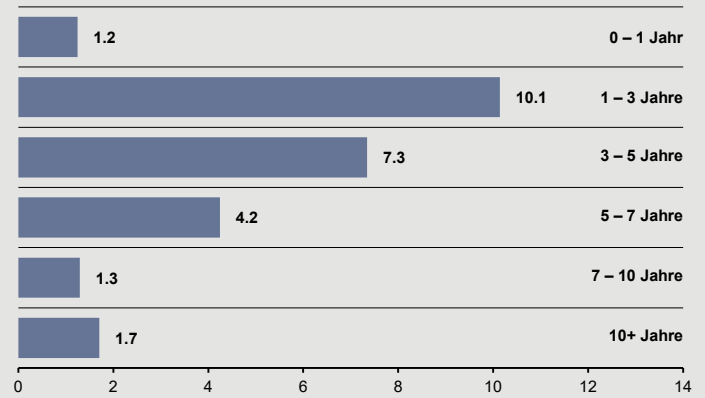
| | |
|---|------|
| 2.2500% Gaz Capital-Gazprom OAO--2022 | 1.40 |
| 1.0000% GS Group Inc Bonds 18-25 RegS | 1.30 |
| 0.7500% Apple Inc 2015-2030 | 1.17 |
| 0.7500% Macquarie Bank Ltd Emt-Notes 16-24 | 1.14 |
| 0.3000% Westpac Banking Corp Bonds 2017-2025 | 1.13 |
| 0.8750% Transurban Queensland Gtd.Emt-N.21-31 | 1.12 |
| 0.2000% DB Finance GmbH Gtd.Emt-N.21-33 | 1.10 |
| 1.0000% Coca-Cola Co 2015-2028 RegS | 1.04 |
| 3.1250%-2036 Sr | 1.00 |
| 0.6250% Credit Agricole SA LDN Emt-N 17-24 | 0.99 |

Vermögensaufteilung in %*

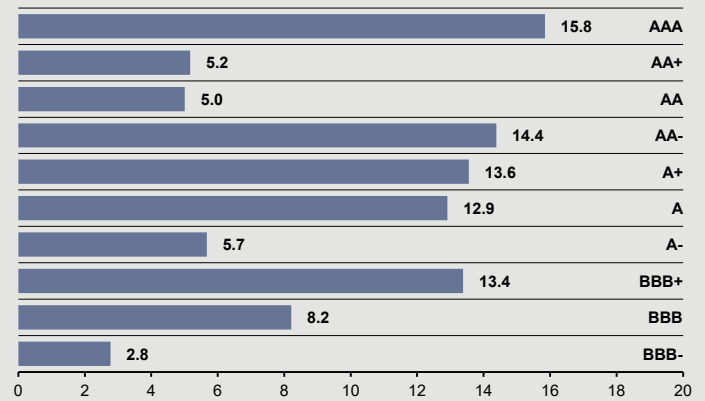


*Alle Angaben sind variable Werte und beziehen sich auf den Stichtag.

Laufzeitenstruktur in %*



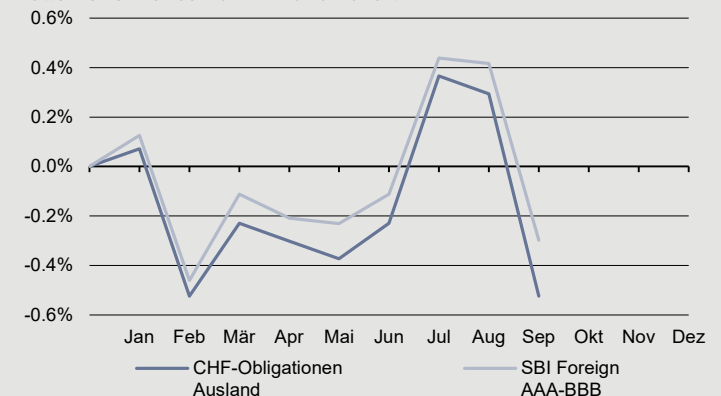
Aufteilung nach Rating in %*



| Netto-Performance | CHF-Obligationen Ausland | SBI Foreign AAA-BBB |
|--------------------------------------|-----------------------------|------------------------|
| 1. Quartal 2021 | -0.22% | -0.11% |
| 2. Quartal 2021 | 0.00% | 0.00% |
| 3. Quartal 2021 | -0.30% | -0.19% |
| 4. Quartal 2021 | | |
| 01.01.2021 - 30.09.2021 | -0.52% | -0.30% |
| 01.11.2002 - 30.09.2021 ¹ | 38.53% | 47.22% |
| p.a. ¹ | 1.74% | 2.07% |

¹Seit Beginn

Netto-Performance 2021 in % kumuliert



Quelle: J. Safra Sarasin Anlagestiftung

Daten per 30.09.2021



Nachhaltig CHF-Obligationen

30.09.2021

Die Anlagegruppe eignet sich für renditeorientierte Anleger, die nur geringe Schwankungs- und keine Fremdwährungsrisiken in Kauf nehmen und ökologische sowie soziale Chancen und Risiken mitberücksichtigen wollen. Neben öffentlich-rechtlichen Schuldnern werden auch Anleihen von ausgesuchten Organisationen und Unternehmen berücksichtigt, sofern diese mindestens ein Investment Grade-Rating aufweisen. Ausgangspunkt der Anlagepolitik ist das führende Nachhaltigkeitskonzept der Bank J. Safra Sarasin. Beurteilt wird bei den öffentlich-rechtlichen Schuldnern die absolute und effiziente Beanspruchung von Umwelt-, Sozial- und Humankapital. Bei Organisationen wird der Zweck, der Mitteleinsatz und der nachhaltige Erfolgsausweis und bei Unternehmen die Nachhaltigkeit der Branche sowie die Qualität des Nachhaltigkeits-Managements im Branchenvergleich analysiert. Darüber hinaus werden die Analysen des Asset Managements der Bank J. Safra Sarasin AG für institutionelle Kunden, insbesondere bezüglich Bonität und Duration, mitberücksichtigt.

Kennzahlen

| | |
|--------------------------------------|------------------|
| Portfolio Manager | Michail Gasparis |
| Liberierung | 01.11.2002 |
| Valoren-Nr. | 1474340 |
| ISIN | CH0014743402 |
| Pauschalgebühr in % (exkl. MWST) | 0.40 |
| TER KGAST (ex post) in % | 0.52 |
| Durchschnittliche Restlaufzeit | 8.08 |
| Macaulay Duration | 7.60 |
| Vermögen in Mio. CHF | 42.84 |
| Inventarwert (NAV) pro Anteil in CHF | 1406.00 |
| Ausgabeaufschlag in % vom NAV | Keine |
| Rücknahmeabschlag in % vom NAV | 0.10% |
| Anzahl Anleger | 5 |

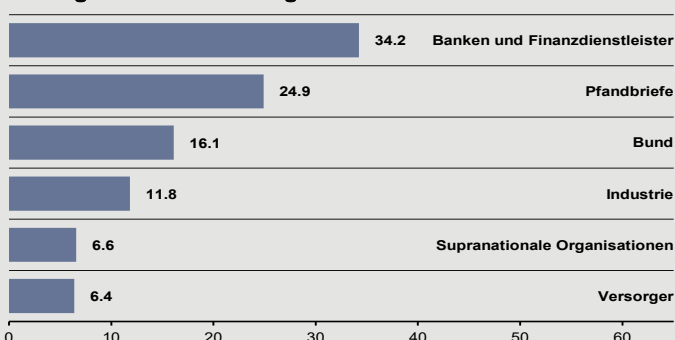
Die 10 grössten Positionen in %*

| | |
|-----------------------------------|-------|
| PFZE Schw.Kant.Bk** | 11.02 |
| PFBK Schw.Hyp.Inst.** | 10.82 |
| Eidgenossenschaft | 8.82 |
| Corporacion Andina De Fomento CAF | 3.22 |
| Nant de Drance SA | 2.31 |
| Stadt Biel | 2.30 |
| Basellandschaftliche Kantonalbank | 2.13 |
| Zürcher Kantonalbank | 2.06 |
| Luzerner Kantonalbank AG | 1.96 |
| Baloise Holding AG | 1.56 |

**Überschreitung der Schuldnerbegrenzung (nach Art. 54 BVV2)

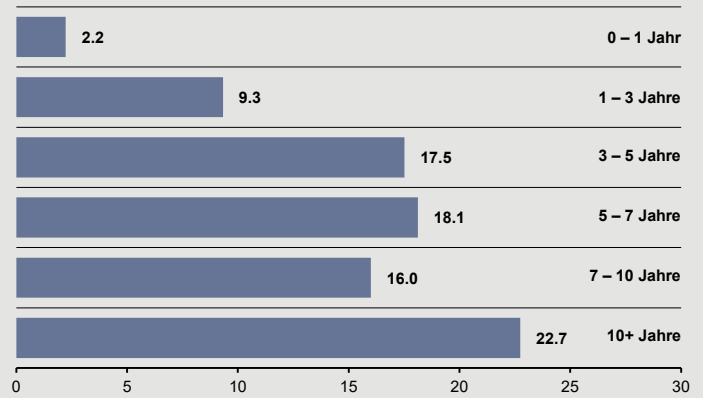
| | |
|---------------------------------------|------|
| Anteil Nicht-Benchmark-Schuldner in % | 6.41 |
|---------------------------------------|------|

Aufteilung nach Schuldnerkategorien in %*

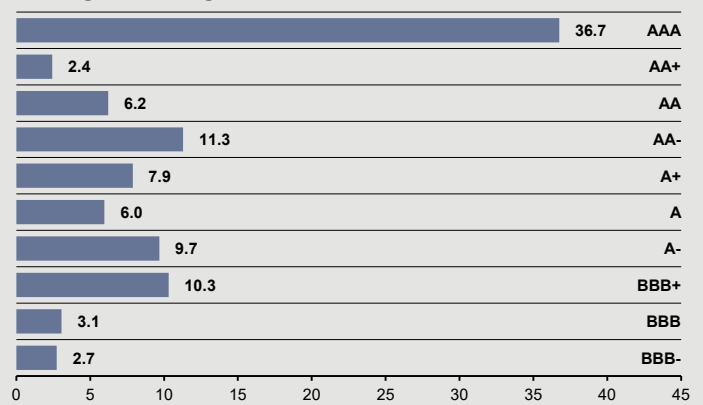


*Alle Angaben sind variable Werte und beziehen sich auf den Stichtag.

Laufzeitenstruktur in %*



Aufteilung nach Rating in %*

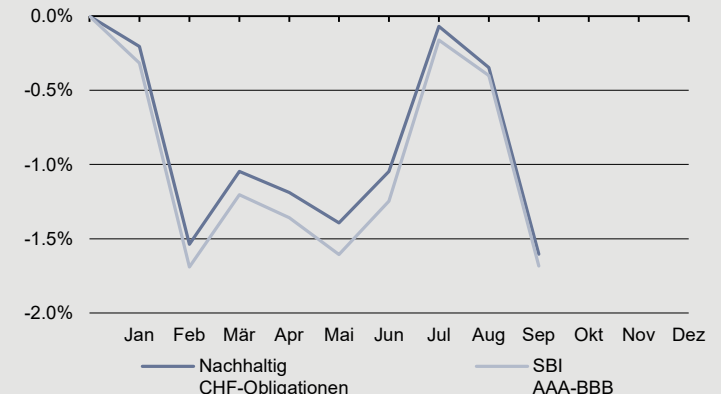


Netto-Performance

| | Nachhaltig CHF-Obligationen | SBI AAA-BBB |
|--------------------------------------|--------------------------------|----------------|
| 1. Quartal 2021 | -1.05% | -1.20% |
| 2. Quartal 2021 | 0.00% | -0.04% |
| 3. Quartal 2021 | -0.57% | -0.44% |
| 4. Quartal 2021 | | |
| 01.01.2021 - 30.09.2021 | -1.61% | -1.68% |
| 01.11.2002 - 30.09.2021 ¹ | 44.73% | 55.80% |
| p.a. ¹ | 1.97% | 2.37% |

¹Seit Beginn

Netto-Performance 2021 in % kumuliert



Quelle: J. Safra Sarasin Anlagestiftung

Daten per 30.09.2021



Nachhaltig Obligationen International ex CHF

30.09.2021

Die Anlagegruppe eignet sich für renditeorientierte Anleger, die nur geringe Schwankungen in Kauf nehmen und ökologische sowie soziale Chancen und Risiken mitberücksichtigen wollen.

Die Anlagegruppe legt in Fremdwährungsobligationen an. Neben öffentlich-rechtlichen Schuldern werden auch Anleihen von ausgesuchten Organisationen und Unternehmen berücksichtigt, sofern diese mindestens ein Investment Grade-Rating aufweisen. Ausgangspunkt der Anlagepolitik ist das führende Nachhaltigkeitskonzept der Bank J. Safra Sarasin. Beurteilt wird bei den öffentlich-rechtlichen Schuldern die absolute und effiziente Beanspruchung von Umwelt-, Sozial- und Humankapital. Die Asset Allocation wird mit Hilfe von institutionellen Fonds der Bank J. Safra Sarasin umgesetzt.

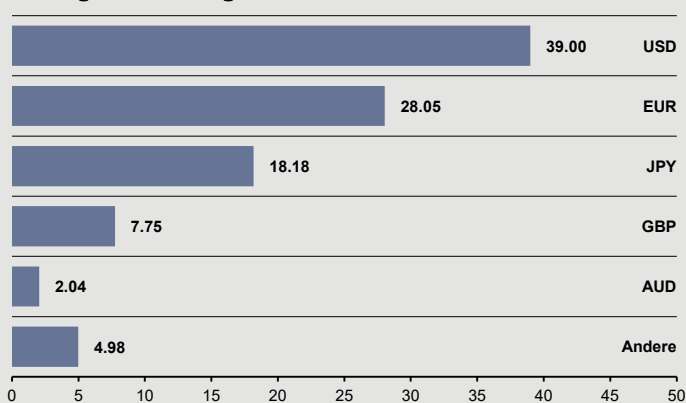
Kennzahlen

| | |
|--------------------------------------|---------------------|
| Portfolio Manager | Gerhard von Stockum |
| Liberierung | 14.12.1998 |
| Valoren-Nr. | 978280 |
| ISIN | CH0009782803 |
| Pauschalgebühr in % (exkl. MWST) | 0.40 |
| TER KGAST (ex post) in % | 0.61 |
| Durchschnittliche Restlaufzeit | 5.59 |
| Macaulay Duration | 5.25 |
| Vermögen in Mio. CHF | 20.02 |
| Inventarwert (NAV) pro Anteil in CHF | 1111.00 |
| Ausgabeaufschlag in % vom NAV | 0.40% |
| Rücknahmeabschlag in % vom NAV | 0.15% |
| Anzahl Anleger | 6 |

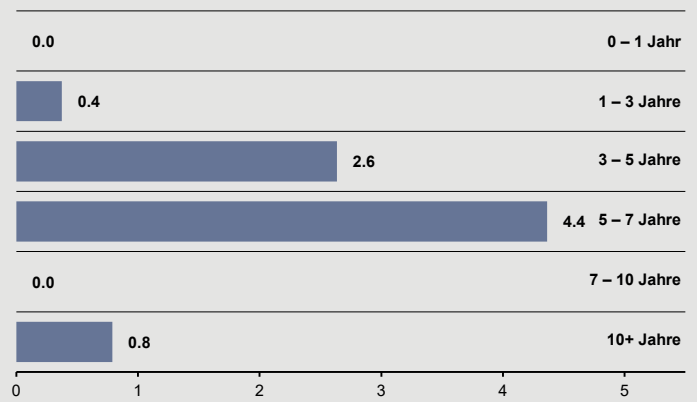
Die 10 grössten Positionen in %*

| | |
|--|------|
| 2.3500% ADB S.339-00 Regd.N.2007-2027 Gl.Sr | 4.36 |
| 2.3000% Development Bank Japan DBJ Notes 06-26 | 4.17 |
| 0.9000% Italia Treasury Bds 2020-2031 | 3.72 |
| 4.8750% EIB Notes 2006-2036 GI | 3.35 |
| 1.7500% JICA Bonds 2021-2031 Sr Unsec. | 3.20 |
| 0.2000% Japan No.157 2016-2036 | 3.19 |
| 2.6000% KFW Notes 07-37 Gl.Int and Prin | 2.61 |
| 2.1000% Italia Treasury Bonds 2019-2026 | 2.29 |
| 4.7500% IBRD S.1312 Notes 2005-2035 GI | 1.99 |
| 1.9000% EIB Notes 2006-2026 | 1.72 |

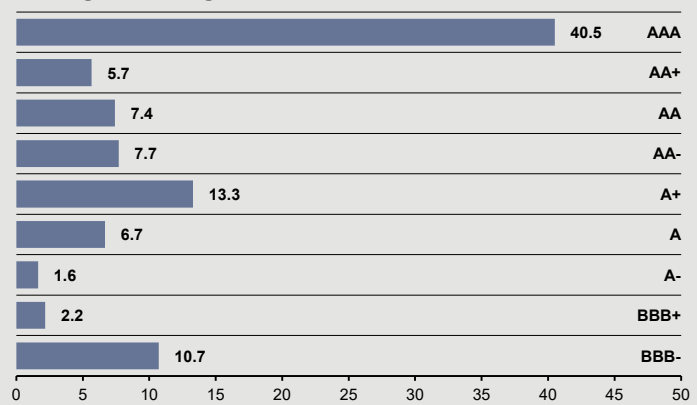
Aufteilung nach Währungen in %*



Laufzeitenstruktur in %*



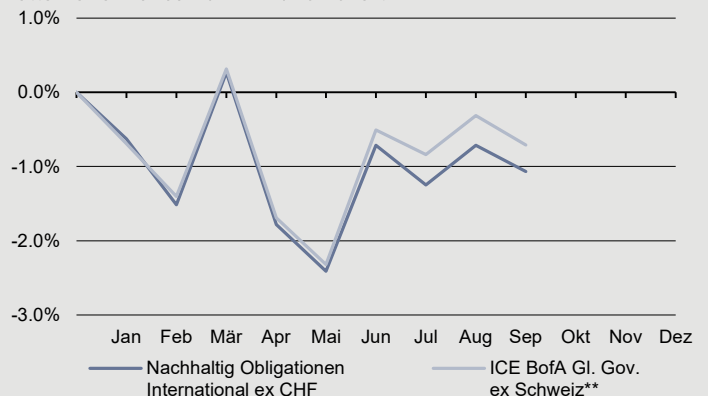
Aufteilung nach Rating in %*



| Netto-Performance | Nachhaltig Obligationen International ex CHF | ICE BofA Gl. Gov. ex Schweiz** |
|--------------------------------------|--|--------------------------------|
| 1. Quartal 2021 | 0.27% | 0.32% |
| 2. Quartal 2021 | -0.98% | -0.82% |
| 3. Quartal 2021 | -0.36% | -0.20% |
| 4. Quartal 2021 | | |
| 01.01.2021 - 30.09.2021 | -1.07% | -0.71% |
| 14.12.1998 - 30.09.2021 ¹ | 37.13% | 58.15% |
| p.a. ¹ | 1.39% | 2.03% |

¹Seit Beginn

Netto-Performance 2021 in % kumuliert



*Alle Angaben sind variable Werte und beziehen sich auf den Stichtag.

Quelle: J. Safra Sarasin Anlagestiftung

Daten per 30.09.2021



Sustainable Global High Yield

30.09.2021

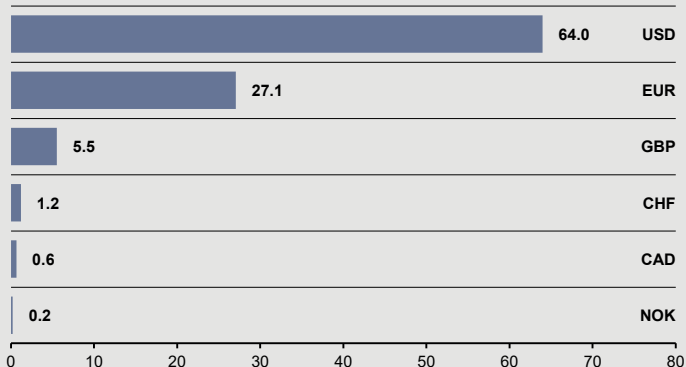
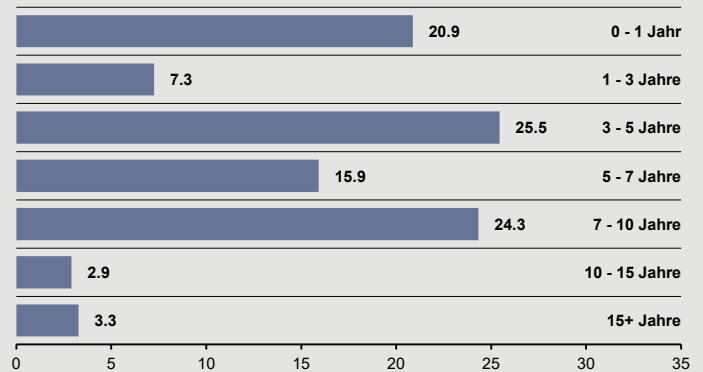
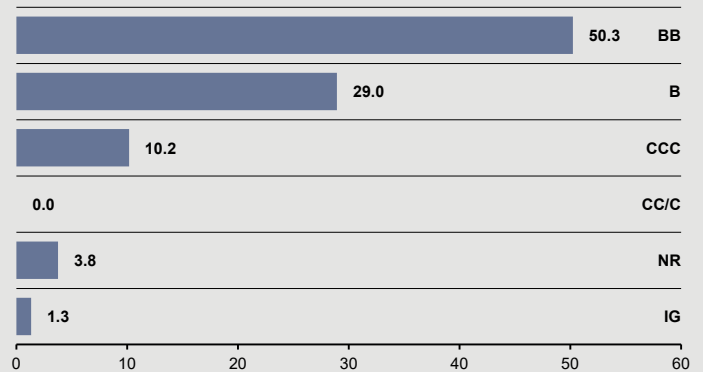
Die Anlagegruppe investiert weltweit direkt und/oder indirekt mittels Kollektivanlagen in hochverzinsliche Obligationen die von staatlichen, privaten oder gemischtwirtschaftlichen Schuldern ausgegeben oder garantiert werden. Sie gehört zur Kategorie Forderungen gemäss Art. 53 Abs. 1 lit. b der Verordnung über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVV2). Im Vergleich mit anderen Anlagen weist die Anlagegruppe erhöhte Kreditausfallrisiken auf. Die Anlagegruppe kann bis zu 100% in Non-Investment Grade Anleihen investieren. Unter «Non-Investment Grade» wird ein Kreditrating verstanden, das tiefer ist als BBB- (S & P) bzw. Baa3 (Moody's) oder eine äquivalente Qualitätseinstufung aufweist. Aufgrund des höheren Risikos können Sie trotz Niedrigzinsumfeld von hohen laufenden Erträgen profitieren und einem sehr attraktiven historischen risikoadjustierten Ertrag. Durch die Investition in ein globales Portfolio kann von regional unterschiedlichen Kreditzyklen profitiert werden. Die Anlagegruppe ist geschaffen für Investoren mit langfristigem Anlagehorizont, die einen Vermögenszuwachs anstreben. Sie eignet sich als Ergänzungsanlage zu anderen traditionellen Anlagen.

Kennzahlen

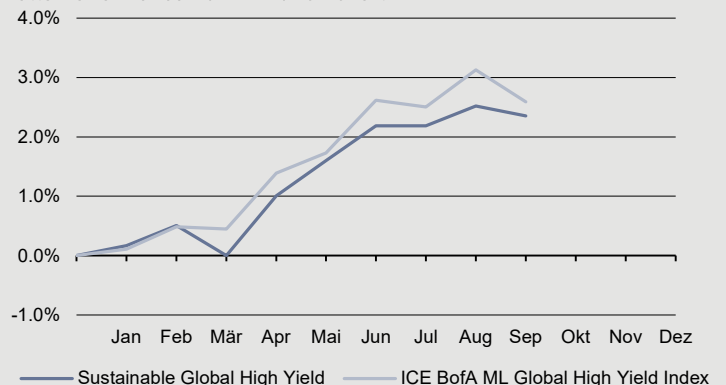
| | |
|--------------------------------------|---------------|
| Portfolio Manager | Roland Müller |
| Liberierung | 31.05.2017 |
| Valoren-Nr. | 36258487 |
| ISIN | CH0362584879 |
| Pauschalgebühr in % (exkl. MWST) | 0.25 |
| TER KGAST (ex post) in % | 0.68 |
| Vermögen in Mio. CHF | 16.52 |
| Inventarwert (NAV) pro Anteil in CHF | 1218.00 |
| Ausgabeaufschlag in % vom NAV | Keine |
| Rücknahmeabschlag in % vom NAV | 0.20% |
| Anzahl Anleger | 4 |

Die 10 grössten Positionen in %*

| | |
|--|------|
| 4.875% Adt Sec Corp 15.07.32 | 1.63 |
| 2.500% Banco De Sabadell Sa 15.04.31 | 1.44 |
| 6.375% Ellaktor Value Plc 15.12.24 | 1.37 |
| 4.125% Heathrow Finance Plc 01.09.29 | 1.30 |
| 7.750% United Bank For Africa P 08.06.22 | 1.27 |
| 6.500% Very Grp Funding Plc/The 01.08.26 | 1.25 |
| 5.000% Ard Finance Sa 30.06.27 | 1.21 |
| 8.500% Novo Banco Sa 06.07.28 | 1.17 |
| 5.250% Softbank Group Corp 06.07.31 | 1.08 |
| 3.500% Paprec Holding S 01.07.28 | 1.07 |

Aufteilung nach Währungen in %***Laufzeitenstruktur in %*****Aufteilung nach Rating in %***

| Netto-Performance | Sustainable Global High Yield | ICE BofA ML Global High Yield Index |
|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|
| 1. Quartal 2021 | 0.00% | 0.44% |
| 2. Quartal 2021 | 2.18% | 2.16% |
| 3. Quartal 2021 | 0.16% | -0.03% |
| 4. Quartal 2021 | | |
| 01.01.2021 - 30.09.2021 | 2.35% | 2.59% |
| 31.05.2017 - 30.09.2021 ¹ | 21.80% | 24.07% |
| p.a. ¹ | 4.66% | 5.10% |

¹Seit Beginn**Netto-Performance 2021 in % kumuliert**

*Alle Angaben sind variable Werte und beziehen sich auf den Stichtag.

Quelle: J. Safra Sarasin Anlagestiftung

Daten per 30.09.2021



Nachhaltig Aktien Schweiz Inland

30.09.2021

Die Anlagegruppe Nachhaltig Aktien Schweiz Inland investiert in Unternehmen, die ihren überwiegenden Umsatzanteil in der Schweiz erzielen. Die Auswahl der Aktienanlagen erfolgt anhand einer Kombination aus Nachhaltigkeits- und Finanzanalyse. Einerseits hilft der Anlageprozess Firmen zu identifizieren, die von ESG*-Chancen profitieren und andererseits Firmen auszuschliessen, die ihre ESG-Risiken nicht vollständig unter Kontrolle haben. Die investierten Aktien werden jährlich neu selektiert, Einzelpositionen überschreiten ein Gewicht von 5% nicht.

Anleger partizipieren stark an der Entwicklung der Schweizer Volkswirtschaft und sind auf Grund des geringeren Exportanteils weniger gegenüber globalen Konjunkturschwankungen, geopolitischen Turbulenzen und Währungsschwankungen exponiert. Inlandsorientierte Schweizer Aktien eignen sich als Beimischung für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont. Ausserdem richtet sich die Anlage an Anleger, denen eine Nachhaltigkeits-Performance wichtig ist.

*ESG = Environment (Umwelt), Social (Gesellschaft), Governance (Unternehmensführung)

Kennzahlen

| | |
|--------------------------------------|----------------|
| Portfolio Manager | Christoph Lang |
| Liberierung | 01.07.1997 |
| Valoren-Nr. | 656054 |
| ISIN | CH0006560541 |
| Pauschalgebühr in % (exkl. MWST) | 0.45 |
| TER KGAST (ex post) in % | 0.57 |
| Vermögen in Mio. CHF | 13.94 |
| Inventarwert (NAV) pro Anteil in CHF | 2268.00 |
| Ausgabeaufschlag in % vom NAV | 0.10% |
| Rücknahmeabschlag in % vom NAV | 0.10% |
| Anzahl Anleger | 6 |

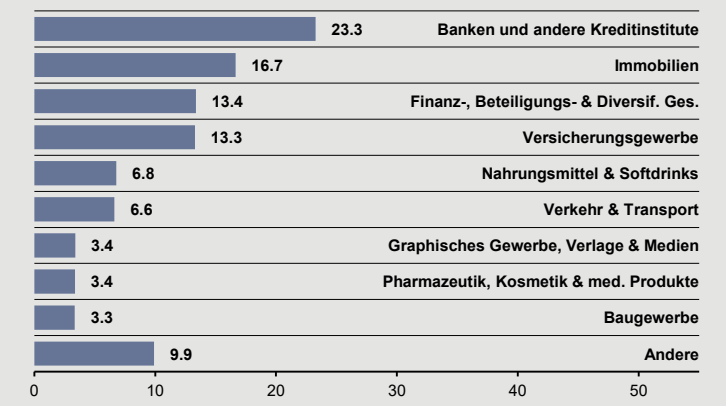
Die 10 grössten Positionen in %*,**

| | |
|--------------------------|------|
| Orior AG Nam. | 3.41 |
| VZ Holding AG Nam | 3.40 |
| V-ZUG Holding AG Nam. | 3.39 |
| APG SGA SA Nam. | 3.38 |
| Bell Food Group Ltd Nam | 3.38 |
| Swiss Life Hold.AG Nam | 3.35 |
| Galenica Ltd. Nam | 3.35 |
| Implenla AG Nam | 3.34 |
| Swiss Prime Site AG Nam. | 3.34 |
| Mobimo Holding AG Nam. | 3.33 |

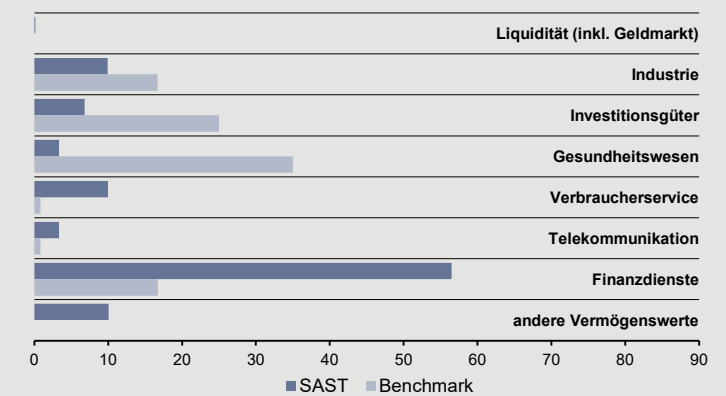
**Keine Überschreitung der Gesellschaftsbegrenzung (nach Art. 54a BVW2)

| | |
|--|------|
| Anteil Nicht-Benchmark-Gesellschaften in % | 6.60 |
|--|------|

Aufteilung nach Sektoren in %*



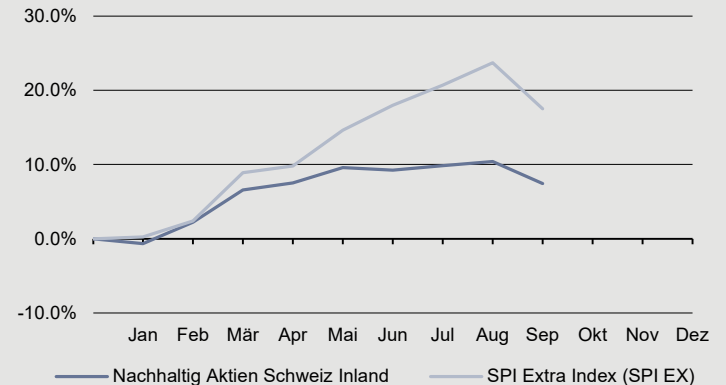
Branchenaufteilung in %*



| Netto-Performance | Nachhaltig Aktien Schweiz Inland | SPI Extra Index (SPI EX) |
|--------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|
| 1. Quartal 2021 | 6.58% | 8.89% |
| 2. Quartal 2021 | 2.49% | 8.35% |
| 3. Quartal 2021 | -1.65% | -0.40% |
| 4. Quartal 2021 | | |
| 01.01.2021 - 30.09.2021 | 7.44% | 17.52% |
| 01.07.1997 - 30.09.2021 ¹ | 132.19% | 358.85% |
| p.a. ¹ | 3.53% | 6.48% |

¹Seit Beginn

Netto-Performance 2021 in % kumuliert



*Alle Angaben sind variable Werte und beziehen sich auf den Stichtag.

Quelle: J. Safra Sarasin Anlagestiftung

Daten per 30.09.2021



Nachhaltig Aktien Schweiz

30.09.2021

Schweizer Aktien eignen sich für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont. Ausserdem richtet sich die Anlage an Anleger, denen eine Nachhaltigkeits-Performance wichtig ist.

Die Anlagegruppe legt in kotierte Beteiligungspapiere in der Schweiz an. Die Auswahl der Aktienanlagen erfolgt anhand einer Kombination aus Nachhaltigkeits- und Finanzanalyse. Einerseits hilft der Anlageprozess Firmen zu identifizieren, die von ESG*-Chancen profitieren und andererseits Firmen auszuschliessen, die ihre ESG-Risiken nicht vollständig unter Kontrolle haben. Die Integration von Nachhaltigkeitskriterien in die Gesamtanalyse hilft dabei, sich ein umfassenderes Verständnis eines Unternehmens zu bilden. Die maximale Übergewichtung einer Position relativ zur Benchmark soll 5 Prozentpunkte nicht übersteigen.

*ESG = Environment (Umwelt), Social (Gesellschaft), Governance (Unternehmensführung).

Kennzahlen

| | |
|--------------------------------------|----------------|
| Portfolio Manager | Christoph Lang |
| Liberierung | 01.11.2002 |
| Valoren-Nr. | 1474343 |
| ISIN | CH0014743436 |
| Pauschalgebühr in % (exkl. MWST) | 0.45 |
| TER KGAST (ex post) in % | 0.58 |
| Vermögen in Mio. CHF | 70.58 |
| Inventarwert (NAV) pro Anteil in CHF | 4441.00 |
| Ausgabeaufschlag in % vom NAV | Keine |
| Rücknahmeabschlag in % vom NAV | 0.20% |
| Anzahl Anleger | 9 |

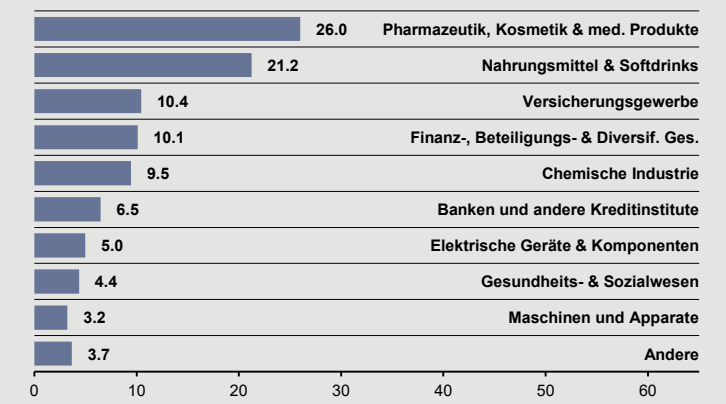
Die 10 grössten Positionen in %*

| | |
|---------------------------------|-------|
| Nestlé SA Nam** | 21.25 |
| Roche Holding AG –GS** | 11.99 |
| Novartis AG Nam.** | 8.94 |
| Lonza Group AG Nam.** | 5.01 |
| ABB Ltd Nam. | 4.98 |
| Zurich Insurance Group AG Nam | 4.52 |
| Sika AG Nam. | 4.45 |
| Alcon SA Nam. | 4.37 |
| Cie Financière Richemont SA Nam | 4.08 |
| Swiss Re AG Nam. | 3.15 |

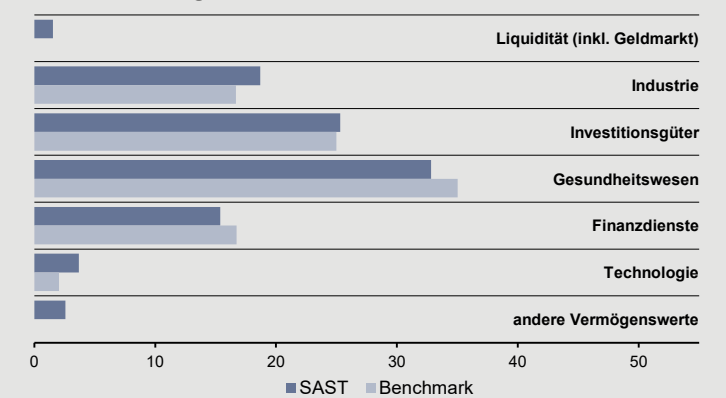
**Überschreitung der Gesellschaftsbegrenzung (nach Art. 54a BWV2)

| | |
|--|------|
| Anteil Nicht-Benchmark-Gesellschaften in % | 0.00 |
|--|------|

Aufteilung nach Sektoren in %*



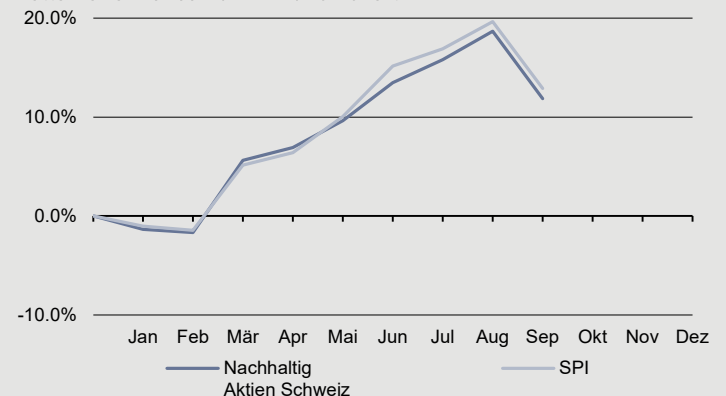
Branchenaufteilung in %*



| Netto-Performance | Nachhaltig Aktien Schweiz | SPI |
|--------------------------------------|---------------------------|---------|
| 1. Quartal 2021 | 5.62% | 5.16% |
| 2. Quartal 2021 | 7.44% | 9.50% |
| 3. Quartal 2021 | -1.42% | -1.97% |
| 4. Quartal 2021 | | |
| 01.01.2021 - 30.09.2021 | 11.86% | 12.88% |
| 01.11.2002 - 30.09.2021 ¹ | 344.10% | 337.02% |
| p.a. ¹ | 8.20% | 8.11% |

¹Seit Beginn

Netto-Performance 2021 in % kumuliert



*Alle Angaben sind variable Werte und beziehen sich auf den Stichtag.

Quelle: J. Safra Sarasin Anlagestiftung

Daten per 30.09.2021



Nachhaltig Aktien Schweiz Small & Mid Caps

30.09.2021

Die Anlagegruppe orientiert sich bei den Anlagen am SPI Extra Index (SPI EX), der alle Titel aus dem Swiss Performance Index (SPI) beinhaltet, jedoch ohne die grosskapitalisierten «Blue Chips» des Swiss Market Index (SMI). Die Auswahl der Aktienanlagen erfolgt anhand einer Kombination aus Nachhaltigkeits- und Finanzanalyse. Einerseits hilft der Anlageprozess Firmen zu identifizieren, die von ESG*-Chancen profitieren und andererseits Firmen auszuschliessen, die ihre ESG-Risiken nicht vollständig unter Kontrolle haben. Die Integration von Nachhaltigkeitskriterien in die Gesamtanalyse hilft dabei, sich ein umfassenderes Verständnis eines Unternehmens zu bilden. Die maximale Übergewichtung einer Position relativ zur Benchmark soll 5 Prozentpunkte nicht übersteigen. Schweizer Small & Mid Caps Aktien eignen sich als Beimischung für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont. Ausserdem richtet sich die Anlage an Anleger, denen eine Nachhaltigkeits-Performance wichtig ist.

*ESG = Environment (Umwelt), Social (Gesellschaft), Governance (Unternehmensführung)

Kennzahlen

| | |
|--------------------------------------|----------------|
| Portfolio Manager | Christoph Lang |
| Liberierung | 30.09.2015 |
| Valoren-Nr. | 27601051 |
| ISIN | CH0276010516 |
| Pauschalgebühr in % (exkl. MWST) | 0.50 |
| TER KGAST (ex post) in % | 0.61 |
| Vermögen in Mio. CHF | 39.23 |
| Inventarwert (NAV) pro Anteil in CHF | 2437.00 |
| Ausgabeaufschlag in % vom NAV | Keine |
| Rücknahmeabschlag in % vom NAV | 0.20% |
| Anzahl Anleger | 12 |

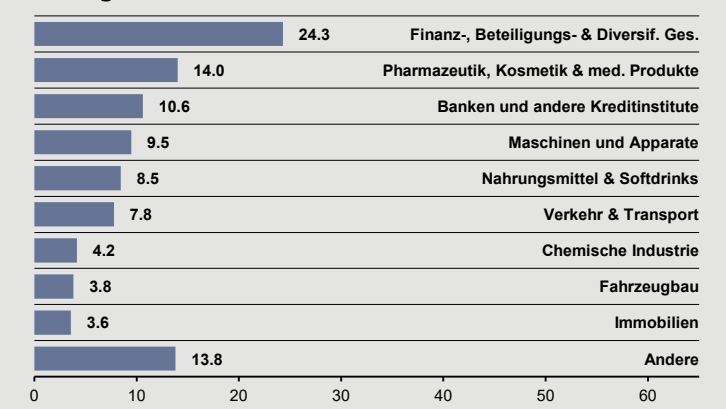
Die 10 grössten Positionen in %*

| | |
|-----------------------------|------|
| Julius Bär Gruppe AG Nam.** | 7.09 |
| Lindt & Sprüngli Nam.** | 6.46 |
| SIG Combibloc Group AG Nam. | 4.84 |
| Georg Fischer AG Nam. | 4.80 |
| Tecan Group AG Nam. | 4.76 |
| Flughafen Zürich AG Nam | 4.31 |
| Siegfried Holding AG Nam. | 4.16 |
| Vifor Pharma AG Nam. | 4.01 |
| Daetwyler Holding AG Inh. | 3.82 |
| Bucher Industries AG Nam. | 3.82 |

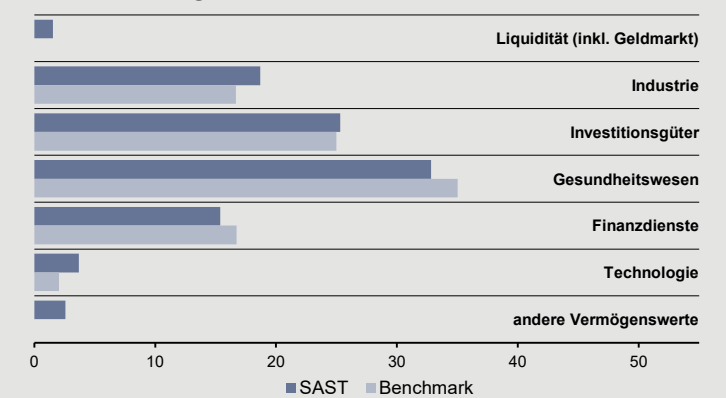
**Überschreitung der Gesellschaftsbegrenzung (nach Art. 54a BVV2)

| | |
|--|------|
| Anteil Nicht-Benchmark-Gesellschaften in % | 3.15 |
|--|------|

Aufteilung nach Sektoren in %*



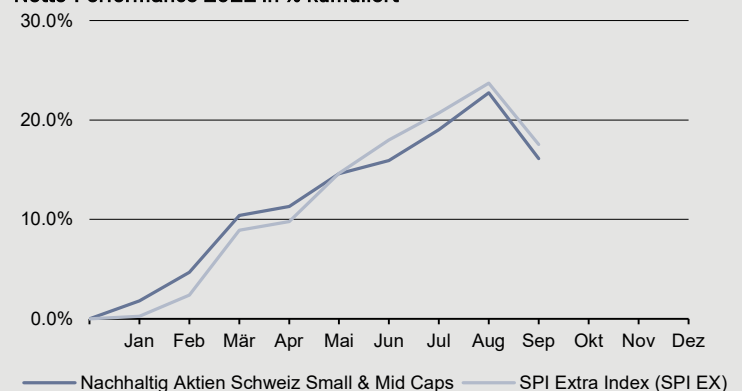
Branchenaufteilung in %*



| Netto-Performance | Nachhaltig Aktien Schweiz Small & Mid Caps | SPI Extra Index (SPI EX) |
|--------------------------------------|--|--------------------------|
| 1. Quartal 2021 | 10.39% | 8.89% |
| 2. Quartal 2021 | 5.01% | 8.35% |
| 3. Quartal 2021 | 0.16% | -0.40% |
| 4. Quartal 2021 | | |
| 01.01.2021 - 30.09.2021 | 16.10% | 17.52% |
| 30.09.2015 - 30.09.2021 ¹ | 143.70% | 114.43% |
| p.a. ¹ | 16.00% | 13.56% |

¹Seit Beginn

Netto-Performance 2021 in % kumuliert



Quelle: J. Safra Sarasin Anlagestiftung

Daten per 30.09.2021



Nachhaltig Aktien International ex Schweiz

30.09.2021

Die Anlagegruppe eignet sich für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont. Ausserdem richtet sich die Anlage an Anleger, denen eine Nachhaltigkeits-Performance wichtig ist.

Die Anlagegruppe orientiert sich bei den Anlagen am MSCI World ex Schweiz Index. Dieser misst die Wertentwicklung von Unternehmen mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung in entwickelten Ländern weltweit, jedoch ohne die Schweiz. Die Auswahl der Aktienanlagen erfolgt anhand einer Kombination aus Nachhaltigkeits- und Finanzanalyse. Einerseits hilft der Anlageprozess Firmen zu identifizieren, die von ESG*-Chancen profitieren und andererseits Firmen auszuschliessen, die ihre ESG-Risiken nicht vollständig unter Kontrolle haben. Die Integration von Nachhaltigkeitskriterien in die Gesamtanalyse hilft dabei, sich ein umfassenderes Verständnis eines Unternehmens zu bilden.

*ESG = Environment (Umwelt), Social (Gesellschaft), Governance (Unternehmensführung)

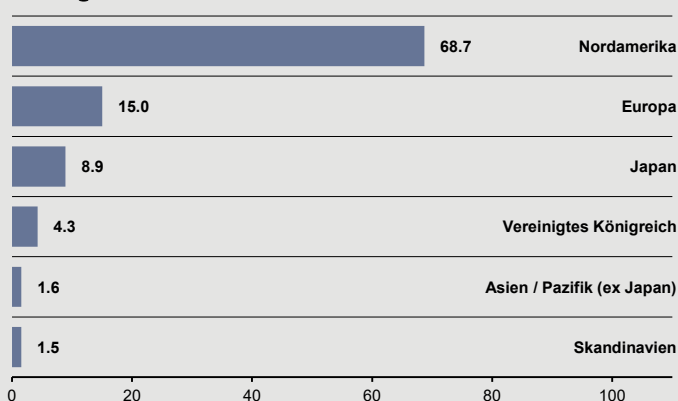
Kennzahlen

| | |
|--------------------------------------|--------------|
| Portfolio Manager | Andreas Nigg |
| Liberierung | 01.11.2002 |
| Valoren-Nr. | 1474344 |
| ISIN | CH0014743444 |
| Pauschalgebühr in % (exkl. MWST) | 0.70 |
| TER KGAST (ex post) in % | 0.82 |
| Vermögen in Mio. CHF | 39.75 |
| Inventarwert (NAV) pro Anteil in CHF | 2475.00 |
| Ausgabeaufschlag in % vom NAV | Keine |
| Rücknahmeabschlag in % vom NAV | 0.35% |
| Anzahl Anleger | 8 |

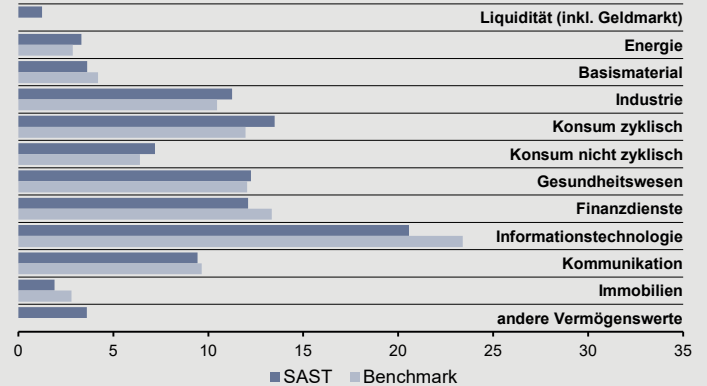
Typische nachhaltige Positionen in %*

| | |
|----------------------|------|
| Microsoft Corp | 5.97 |
| Axa | 2.57 |
| American Tower Corp | 1.91 |
| Alphabet Inc -A- | 3.92 |
| Lowe's Companies Inc | 2.28 |
| KLA Corporation | 2.94 |
| Mastercard Inc -A- | 2.61 |
| Carrier Global Corp | 2.51 |
| Aptiv Plc | 2.26 |
| UPM-Kymmene Corp | 1.52 |

Aufteilung nach Ländern in %*



Branchenaufteilung in %*

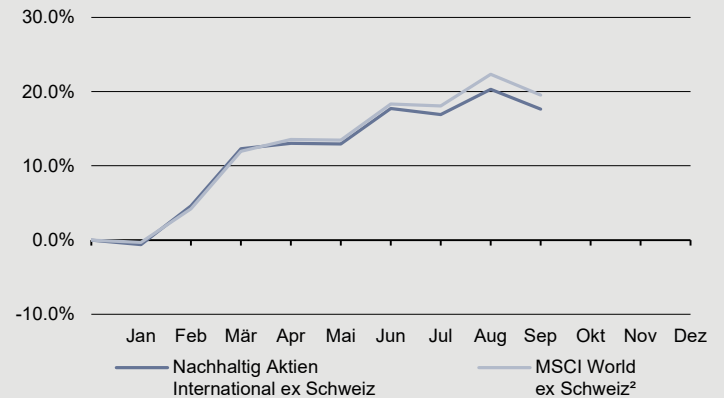


Netto-Performance

| | Nachhaltig Aktien International ex Schweiz | MSCI World ex Schweiz ² |
|--------------------------------------|--|------------------------------------|
| 1. Quartal 2021 | 12.31% | 11.94% |
| 2. Quartal 2021 | 4.82% | 5.72% |
| 3. Quartal 2021 | -0.08% | 1.01% |
| 4. Quartal 2021 | | |
| 01.01.2021 - 30.09.2021 | 17.63% | 19.53% |
| 01.11.2002 - 30.09.2021 ¹ | 147.50% | 239.03% |
| p.a. ¹ | 4.91% | 6.67% |

¹Seit Beginn, ²Net Return

Netto-Performance 2021 in % kumuliert



*Alle Angaben sind variable Werte und beziehen sich auf den Stichtag.

Quelle: J. Safra Sarasin Anlagestiftung

Daten per 30.09.2021



Nachhaltig Immobilien Schweiz

30.09.2021

Anlageziel und Anlagepolitik

Die Anlagegruppe investiert unter Berücksichtigung einer angemessenen Risikoverteilung in Wohn- und Geschäftsliegenschaften mit Standorten in der Schweiz. Wohnliegenschaften bilden mit etwa zwei Dritteln das Schwergewicht. Die Anlagegruppe verfolgt eine aktive Neubautätigkeit. Ferner sollen bestehende Liegenschaften erworben und ggf. renoviert werden. Das Anlageziel ist es, unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten, langfristig mindestens die Nettorendite des Benchmarks zu erzielen.

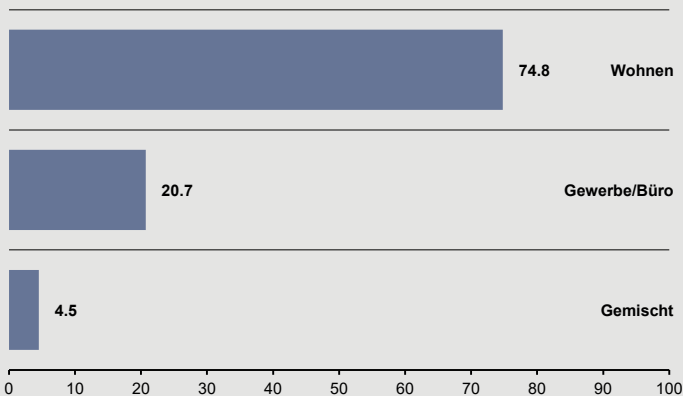
Nachhaltigkeit

Die Anlagegruppe berücksichtigt den Gedanken der ökologischen und sozialen Nachhaltigkeit. Dies wird durch die Nachhaltigkeitsbewertung der Bank J. Safra Sarasin der einzelnen Liegenschaften sichergestellt. Es wird unter anderem ein geringer Energiebedarf des Portfolios angestrebt. Nachhaltigkeitsaspekte fliessen auch bei Liegenschaftsverwaltung und technischem Unterhalt ein.

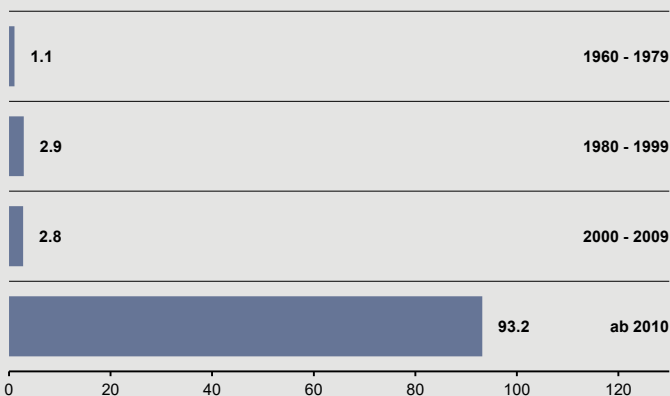
Professioneller Partner in der Immobilienbewirtschaftung

Unser Partner für das Portfoliomanagement ist die Vaudoise Investment Solutions AG, Bern welche eine 100-% Tochter der Vaudoise Versicherungen Holding AG ist. Die Mehrheit des Aktienkapitals der Vaudoise Versicherungen Holding AG wird von der Genossenschaft Mutuelle Vaudoise gehalten. Da die Gruppe nicht auf Investoren angewiesen ist, kann sie sich langfristig im Interesse ihrer Kunden und Mitarbeitenden entwickeln.

Liegenschaften nach Nutzungsart in %*



Gebäudealter in %*

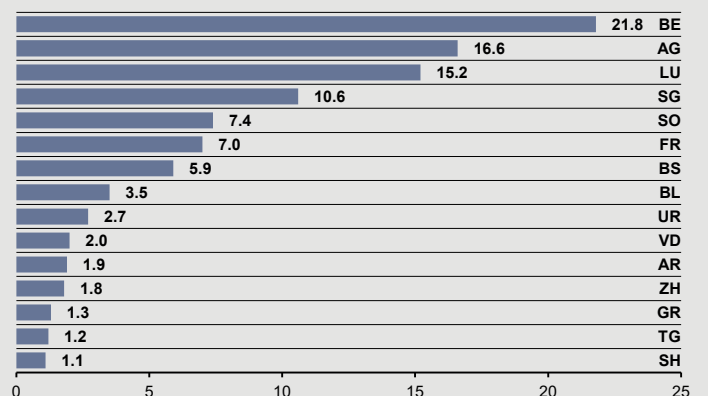


Kennzahlen per 30.09.2021

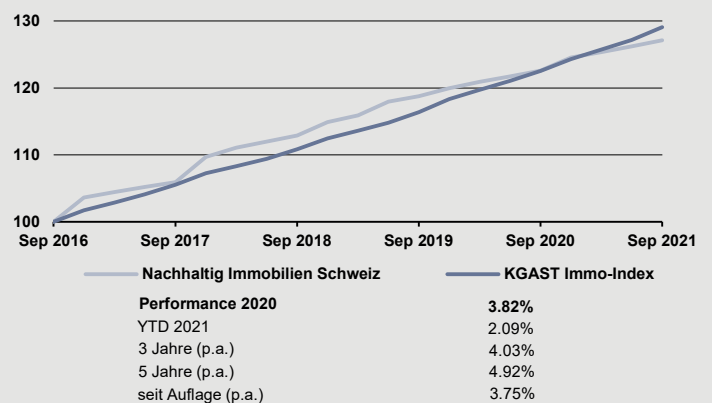
| | |
|---|----------------------------------|
| Portfoliomanager | Vaudoise Investment Solutions AG |
| Erstmission | 18.12.2009 |
| Valoren-Nr. | 4955026 |
| ISIN | CH0049550269 |
| Benchmark | KGAST Immo-Index |
| Pauschalgebühren p.a. | 0.55% |
| Ausgabe- / Rückgabekommission | max. 2.5% |
| Liegenschaftsverwaltung in % der Nettomietzinseinnahmen | max. 4.5% |
| Mietzinsausfallquote 1. - 3. Quartal 2021 | 7.10% |
| Fremdfinanzierungsquote | 9.57% |
| Betriebsgewinnmarge (EBIT) | 67.47% |
| Betriebsaufwandquote (TERISA) GAV | 0.79% |
| Betriebsaufwandquote (TERISA) NAV | 0.92% |
| Nettovermögen in Mio. CHF | 676.35 |
| Kurs pro Anteil in CHF | 1541.49 |
| Performance YTD | 2.09% |
| Eigenkapitalrendite / ROE | 2.09% |
| Rendite des investierten Kapitals / ROIC | 1.80% |
| Anzahl Anleger | 147 |

- Honorar Bautreuhand und Suchauftrag für Erwerb gemäss Staffeltarif
- Nebenkosten wie Handänderungskosten, Schätzungen etc. nach dem effektiven Aufwand

Geographische Verteilung in %*



Wertentwicklung*



*Alle Angaben sind variable Werte und beziehen sich auf den Stichtag.

Quelle: J. Safra Sarasin Anlagestiftung

Daten per 30.09.2021



Fertige Bauten

| Ort | | Objektart | Verkehrswert | Erstbezug | Vermietung | Bruttorendite (soll) in % |
|------------------|--|--|---------------|------------------------------|------------|------------------------------|
| Aarau Rohr (AG) | Fuchswinkel | Wohnen (3 Gebäude/57 Wohnungen) | CHF 24.8 Mio. | 2011 | 96% | 4.75 |
| Altdorf (UR) | Byfangweg CUBO | Wohnen/Gewerbe (1 Gebäude/36 Wohnungen) | CHF 19.9 Mio. | 2021 | 97% | n/a |
| Bäretswil (ZH) | Kirchstrasse | Wohnen (3 Gebäude/27 Wohnungen) | CHF 13.4 Mio. | 2010 | 90% | 4.55 |
| Basel | Alemannengasse 22/24 Römergasse 6 Burgweg 32 | Wohnen (3 Gebäude/61 Wohnungen) | CHF 43.8 Mio. | 2014 | 100% | 4.07 |
| Bern | Bildungszentrum Pflege Freiburgstrasse | Gewerbe (2 Gebäude) | CHF 65.0 Mio. | 2011 | 100% | 4.41 |
| Bühler (AR) | Dorfstrasse | Wohnen/Gewerbe (3 Gebäude/30 Wohnungen) | CHF 14.1 Mio. | 2016 | 85% | 4.08 |
| Bützberg (BE) | Sonnhaldestrasse | Wohnen (2 Gebäude/11 Wohnungen) | CHF 5.4 Mio. | 2015 | 76% | 4.34 |
| Derendingen (SO) | Luzernstrasse | Wohnen / Gewerbe (2 Gebäude/23 Wohnungen) | CHF 12.9 Mio. | 2014 | 99% | 4.27 |
| Döttingen (AG) | Wasenstrasse | Wohnen (3 Gebäude/30 Wohnungen) | CHF 13.8 Mio. | 2015 | 99% | 4.30 |
| Düdingen (FR) | Düdingenplus, Halta | Wohnen/Gewerbe (3 Gebäude/103 Wohnungen) | CHF 50.9 Mio. | 2018 | 66% | 4.31 |
| Flawil (SG) | Schändrichstrasse | Wohnen (2 Gebäude/14 Wohnungen) | CHF 7.5 Mio. | 2016 | 98% | 4.08 |
| Geuensee (LU) | Mitteldorfstrasse | Wohnen (3 Gebäude/24 Wohnungen) | CHF 13.7 Mio. | 2012 | 94% | 4.22 |
| Gretzenbach (SO) | Mattenweg | Wohnen (2 Gebäude/12 Wohnungen) | CHF 5.6 Mio. | 2013 | 61% | 4.25 |
| Hallau (SH) | Neunkircherstrasse | Wohnen (2 Gebäude/16 Wohnungen) | CHF 7.8 Mio. | 2016 | 80% | 4.38 |
| Ilanz (GR) | Via S. Clau Sut | Wohnen (2 Gebäude/20 Wohnungen) | CHF 9.7 Mio. | 2014 | 89% | 4.09 |
| Luzern | Landenbergstrasse | Gewerbe (3 Stockwerke) | CHF 13.6 Mio. | 1984 | 100% | 4.59 |
| Morges (VD) | Eglantine | Wohnen (1 Gebäude/26 Wohnungen) | CHF 15.0 Mio. | 2021 | 97% | 3.10 |
| Mumpf (AG) | Rheinweg | Wohnen (3 Gebäude/24 Wohnungen) | CHF 13.3 Mio. | 2016 | 90% | 4.10 |
| Münsingen (BE) | Thunstrasse | Wohnen/Gewerbe (7 Gebäude/181 Wohnungen) | CHF 91.3 Mio. | 2018 | 93% | 4.30 |
| Oberaach (TG) | Kreuzlingerstrasse | Wohnen (2 Gebäude/18 Wohnungen) | CHF 8.6 Mio. | 2013 | 100% | 4.20 |
| Oberkirch (LU) | Haselwartmatte | Büro (1 Gebäude) | CHF 75.3 Mio. | 2012 | 100% | 4.67 |
| Obergösgen (SO) | Steingasse | Wohnen (4 Gebäude/36 Wohnungen) | CHF 14.9 Mio. | 2019 | 98% | 4.27 |
| Reinach (AG) | Breitestrasse Färberstrasse | Wohnen (1 Gebäude/31 Wohnungen) | CHF 12.2 Mio. | 2019 | 92% | 4.41 |
| Sax (SG) | Eschagger | Wohnen (2 Gebäude/16 Wohnungen) | CHF 8.0 Mio. | 2014 | 98% | 4.08 |
| Schüpfheim (LU) | Bim Junkerhus | Wohnen (2 Gebäude/22 Wohnungen) | CHF 10.1 Mio. | 2014 | 90% | 4.31 |
| St. Gallen | Ullmannstrasse | Wohnen (3 Gebäude/57 Wohnungen) | CHF 29.4 Mio. | 2014 | 93% | 4.68 |
| Therwil (BL) | Bahnhofstrasse | Wohnen/Gewerbe (2 Gebäude/30 Wohnungen) | CHF 18.4 Mio. | Altbau: 1962 Neubau: 2013 | 99% | Altbau: 5.29 Neubau: 4.26 |
| Therwil (BL) | Mittlerer Kreis II | Wohnen/Gewerbe (1 Gebäude/5 Wohnungen) | CHF 7.9 Mio. | 1986 | 93% | 5.15 |



| Ort | | Objektart | Verkehrswert | Erstbezug | Vermietung | Bruttorendite (soll) in % |
|-----------------|---------------------|--|---------------|-----------|------------|---------------------------|
| Wil (SG) | Wilenstrasse | Wohnen/Gewerbe (2 Gebäude/10 Wohnungen) | CHF 7.1 Mio. | 2013 | 93% | 4.00 |
| Wittenbach (SG) | Bettenwiesenstrasse | Wohnen (4 Gebäude/62 Wohnungen) | CHF 26.9 Mio. | 2012 | 95% | 4.63 |
| Zofingen (AG) | Hottigergasse | Wohnen (2 Gebäude/39 Wohnungen) | CHF 20.9 Mio. | 2006 | 94% | 4.09 |
| Zuchwil (SO) | Narzissenweg | Wohnen (3 Gebäude/46 Wohnungen) | CHF 21.6 Mio. | 2020 | 93% | 4.33 |

Angefangene Bauten

| Ort | | Objektart | Aktuelle Baukosten/ Verkehrswert (Prognose) | Baujahr/ Erstbezug | Vermietung | Bruttorendite (soll) in % |
|------------|-----------------|--|---|-----------------------|------------|---------------------------|
| Baden (AG) | Kappelerhof | Wohnen/Gewerbe (3 Gebäude/83 Wohnungen) | CHF 29.6 Mio./ CHF 47.6 Mio. | 2020-2022/ 2022 | n.a. | n.a. |
| Stein (AG) | Untere Breitloo | Wohnen (in Planung) | CHF 8.9 Mio./ CHF 24.4 Mio. | 2021-2023/ 2023 | n.a. | n.a. |



Nachhaltig Immobilien Europa Indirekt

30.09.2021

Anlagepolitik

Die Anlagegruppe Nachhaltig Immobilien Europa investiert in den Sarasin Sustainable Properties - European Cities (nachfolgend «Zielfonds»), welcher in nachhaltige Core und Core+ -Gebäude in ausgewählten, wachstumsstarken europäischen Metropolen mit attraktiven sozio-demographischen, ökonomischen und politischen Rahmenbedingungen investiert. Die Investitionen konzentrieren sich auf liquide und transparente Immobilienmärkte.

Der Sarasin Sustainable Properties – European Cities trägt die Nachhaltigkeit bereits im Namen. Dahinter steht der Anspruch, Nachhaltigkeit umfassend und über den gesamten Lebenszyklus der Gebäude im Portfolio abzudecken, basierend auf dem bewährten und pragmatischen Konzept der Bank J. Safra Sarasin zur Umsetzung von Nachhaltigkeit bei Immobilien.

Details der Anlagegruppe

| | |
|-------------------|--------------------------|
| Domizil Stiftung | Schweiz |
| Auflagedatum | 01.06.2021 |
| Ertragsverwendung | ausschüttend |
| ISIN | CH0563342986 |
| Valoren-Nr. | 56334298 |
| Depotbank | Bank J. Safra Sarasin AG |

Details des Zielfonds

| | |
|--------------------------|--|
| Fondsmanager | Catella Real Estate AG Nicolas Hartel, Axel Bertram |
| Fondsmanager seit | 01.07.2012 |
| Standort Fondsmanager | München |
| Fondsdomizil | Deutschland |
| Fondswährung | EUR |
| Ende des Geschäftsjahres | 30.06. |
| Fondsauflagedatum | 19.12.2011 |
| Benchmark | keine |

Fondsdaten des Zielfonds¹

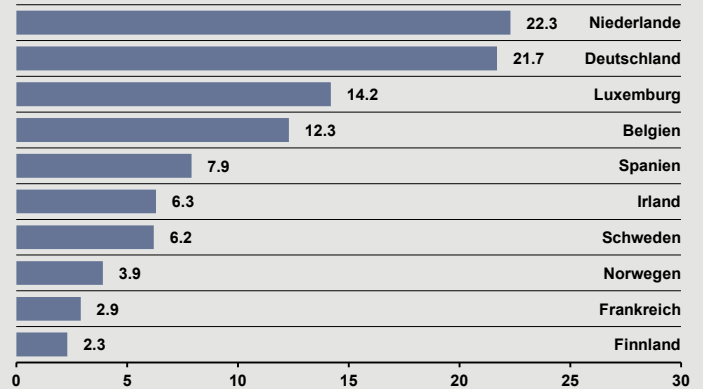
| | |
|--|---------|
| Fondsvermögen (in Mio. EUR) | 487.25 |
| Verkehrswert der Immobilien (in Mio. EUR) | 664.57 |
| Nettoinventarwert pro Anteil (in EUR) | 1272.57 |
| Fremdfinanzierungsquote in % der Verkehrswerte | 31.90 |
| Agio (%) | 0.00 |
| Ausgabeaufschlag (%) | 0.00 |
| Leerstand (%) | 4.59 |
| Bruttorendite (%) | 4.81 |
| Nettorendite (%) | 3.87 |

Kennzahlen des Zielfonds in %⁶

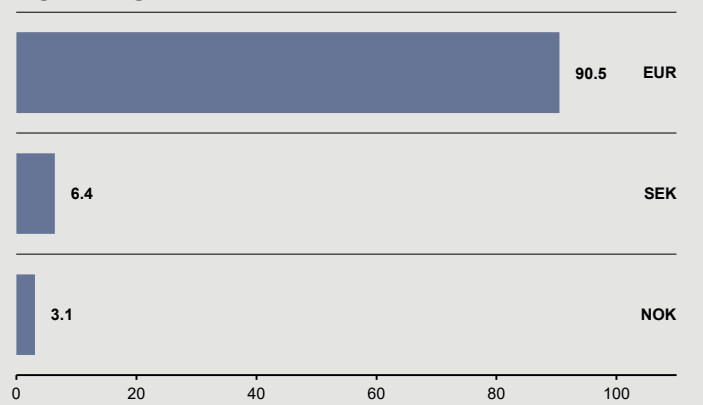
| | |
|--|-------------------------|
| Geschäftsjahr ¹ | 01.07.2019 - 30.06.2020 |
| Management Fee p.a. | 0.85 |
| Fondsbetriebsaufwandquote (TER _{REF(GAV)}) | 1.04 |
| Fondsbetriebsaufwandquote (TER _{REF(NAV)}) | 1.35 |
| Anlagerendite Fonds | 4.20 |
| Ausschüttung 2020/21 je Anteil | EUR 31.76 (30.09.2021) |
| Ausschüttungsrendite ³ | 2.45 |
| Ausschüttungsquote ⁴ | 99.99 |
| Eigenkapitalrendite | 2.68 |
| Betriebsgewinnmarge (EBIT-Marge) | 62.71 |

*Alle Angaben sind variable Werte und beziehen sich auf den Stichtag.

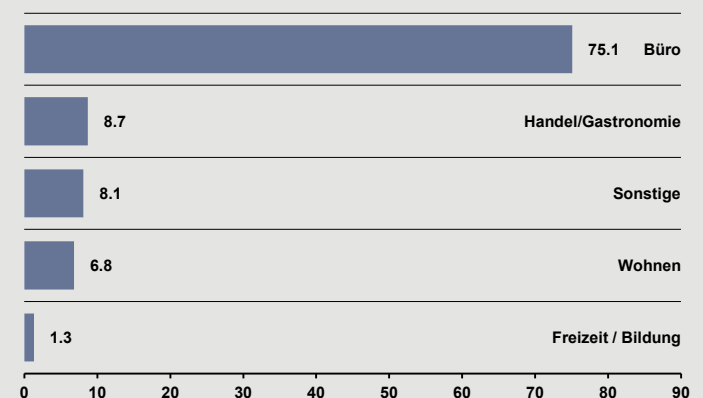
Geographische Aufteilung des Zielfonds in %⁶



Anlagewährungen des Zielfonds in %⁶



Sektorallokation des Zielfonds in %⁶



Quelle: J. Safra Sarasin Anlagengestiftung

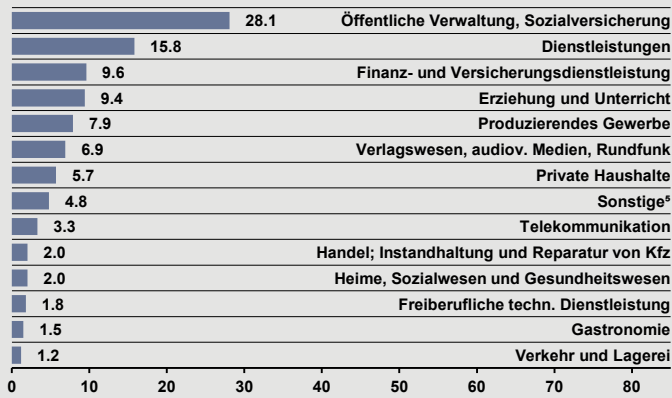
Daten per 30.09.2021



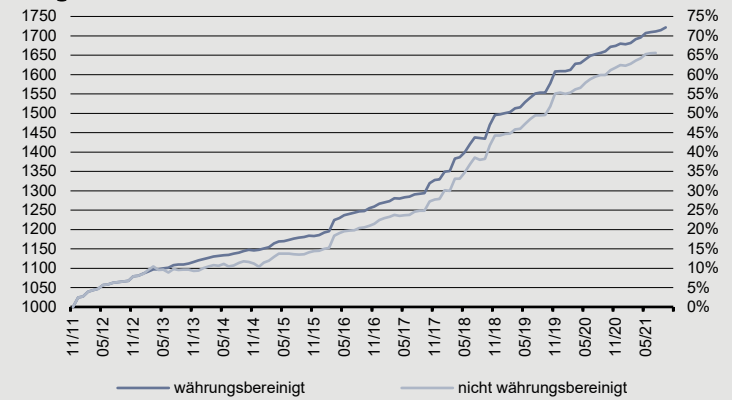
Nachhaltig Immobilien Europa Indirekt

30.09.2021

Nutzungskategorien des Zielfonds in %**



Anlagerendite des Zielfonds nach Kosten in EUR indexiert^{1, 2, 6}



Anlagerendite des Zielfonds in %^{1, 2, 6}

| | YTD | 1M | 2020 | 2019 | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | Seit Auflage |
|-----------|-----|-----|------|------|--------------|--------------|--------------|
| Zielfonds | 2.6 | 0.4 | 4.6 | 7.7 | 6.4 | 6.7 | 66.7 |

*Alle Angaben sind variable Werte und beziehen sich auf den Stichtag.

Quelle: J. Safra Sarasin Anlagestiftung

Daten per 30.09.2021

¹ Die Fondskennzahlen werden gemäss den Definitionen der Swiss Funds & Asset Management Association basierend auf der Fondsbuchhaltung nach deutschen Rechnungslegungsvorschriften berechnet.

² Die Renditeberechnung erfolgt inklusive des NAV-wirksamen Ausgabeaufschlags (Ausgabeaufschlag bis und mit 3. Closing erhoben, danach abgeschafft) in EUR.

³ Ausschüttung (inkl. allfälliger Zwischenausschüttungen) in % des Nettoinventarwerts pro Anteil per Ende Geschäftsjahr.

⁴ Exklusive Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne / Verluste und exklusive Währungskursänderungen.

⁵ Sonstige besteht aus: Energieversorgung, Kunst / Unterhaltung, sonstige Dienstleistungen, sonstige wirtschaftliche Dienstleistungen & Grundstücks- und Wohnungswesen

⁶ Die Kennzahlen sowie die Performancezahlen des Zielfonds sind mit den Werten der Anlagegruppe identisch.

Wichtiger Hinweis

Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingmaterial der J. Safra Sarasin Anlagestiftung (nachfolgend «SAST») und ist ausschliesslich für schweizerische Personalvorsorgeeinrichtungen bestimmt und dient nur zu Informationszwecken. Als direkte Anleger in die in diesem Dokument erwähnten Produkte sind nur in der Schweiz domizilierte steuerbefreite Vorsorgeeinrichtungen zugelassen. Dieses Dokument stellt keinerlei Anlageberatung, kein Angebot, keine Offerte oder Aufforderung zur Offertstellung zum Kauf oder Verkauf von Anlage- oder anderen spezifischen Finanzinstrumenten bzw. von sonstigen Produkten oder Dienstleistungen dar und ersetzt nicht die individuelle Beratung und Risikoaufklärung durch einen qualifizierten Finanz-, Rechts- oder Steuerberater.

Das Dokument enthält ausgewählte Informationen und erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Es basiert auf öffentlich zugänglichen Informationen und Daten («Informationen»), die als richtig, zuverlässig und vollständig erachtet werden. Die SAST hat die Richtigkeit und Vollständigkeit der dargestellten Informationen jedoch nicht überprüft und kann diese nicht garantieren. Mögliche Fehler oder die Unvollständigkeit der Informationen bilden keine Grundlage für eine vertragliche oder stillschweigende Haftung seitens der SAST für direkte-, indirekte- oder Folgeschäden. Insbesondere sind weder die SAST noch deren Anleger oder die Geschäftsführung haftbar für die hier dargelegten Meinungen, Pläne und Strategien. Die in diesem Dokument geäusserten Meinungen und genannten Zahlen, Daten sowie Prognosen können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern. Eine positive historische Wertentwicklung oder Simulation stellt keine Garantie für eine positive Entwicklung in der Zukunft dar. Es können sich Abweichungen zu eigenen Finanzanalysen oder anderen Publikationen der J. Safra Sarasin Gruppe ergeben, die sich auf dieselben Finanzinstrumente oder Emittenten beziehen. Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass ein erwähntes und analysiertes Unternehmen mit Gesellschaften der J. Safra Sarasin Gruppe in Geschäftsverbindung steht, wodurch sich ein potentieller Interessenkonflikt ergeben könnte. Weiterhin sind die Bank J. Safra Sarasin AG wie auch deren Konzerngesellschaften berechtigt, in die in diesem Dokument erwähnten Produkte zu investieren.

Die SAST lehnt jede Haftung für Verluste, die sich aus der Weiterverwendung der vorliegenden Informationen (oder Teilen davon) ergeben, ab. Finanzprodukte und Kapitalanlagen sind grundsätzlich mit Risiken behaftet. In manchen Fällen können Kapitalanlagen nicht ohne weiteres liquidiert werden. Anlagewerte können sowohl positiven wie negativen Wertschwankungen unterworfen sein, so dass der Investor gegebenenfalls weniger zurück erhält als er ursprünglich investiert hat.

Die Quelle ICE Data Indices, LLC («ICE Data») wird mit Genehmigung verwendet. ICE Data, seine verbundenen Unternehmen und die jeweiligen Drittanbieter übernehmen keine Gewährleistung und machen keine Zusagen, weder ausdrücklich noch implizit, einschliesslich Gewährleistungen zur Marktgängigkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck oder eine bestimmte Verwendung der Indizes, der Index Daten und jeglicher darin enthaltener, damit verbundener oder daraus abgeleiteter Daten. ICE Data, seine verbundenen Unternehmen und die jeweiligen Drittanbieter übernehmen keinerlei Schäden oder Haftung in Bezug auf die Eignung, Richtigkeit, Aktualität oder Vollständigkeit der Indizes oder der Index Daten oder jeglicher Komponenten derselben. Die Indizes und die Index Daten sowie jegliche Komponenten derselben werden ohne Gewähr zur Verfügung gestellt und die Verwendung erfolgt auf eigene Gefahr. Weder ICE Data noch seine verbundenen Unternehmen oder die jeweiligen Drittanbieter sponsern, unterstützen oder empfehlen Bank J. Safra Sarasin AG oder dessen Produkte oder Dienstleistungen.

Bezieht es sich auf ein Finanzinstrument, für das ein Prospekt und/oder ein Basisinformationsblatt vorliegt, sind diese und weitere wichtige Dokumente und Informationen kostenlos unter www.jsafrasarasin.ch/sast oder über J. Safra Sarasin Anlagestiftung, Postfach, 4002 Basel, erhältlich.

Weder das vorliegende Dokument noch Kopien davon dürfen in die Vereinigten Staaten von Amerika versandt oder dahin mitgenommen werden oder in den Vereinigten Staaten von Amerika oder an eine US-Person (im Sinne von Regulation S des US Securities Act von 1933 in dessen jeweils gültigen Fassung) abgegeben werden. Das vorliegende Dokument darf ohne die vorherige schriftliche Genehmigung der J. Safra Sarasin Anlagestiftung weder teilweise noch vollständig vervielfältigt werden.

© Copyright J. Safra Sarasin Anlagestiftung. Alle Rechte vorbehalten.

Adressen und Kontaktpersonen

Basel

Bank J. Safra Sarasin AG
Elisabethenstrasse 62
Postfach, 4002 Basel
Telefon +41 (0) 58 317 49 10
Telefax +41 (0) 58 317 48 96
Geschäftsführer SAST/SAST2: Herr Hp. Kämpf

Kontaktperson

Herr M. Bossong
Telefon +41 (0) 58 317 43 71
Telefax +41 (0) 58 317 45 63

Zürich

Bank J. Safra Sarasin AG
Alfred-Escher-Strasse 50
Postfach, 8022 Zürich
Telefon +41 (0) 58 317 33 33

Kontaktperson

Herr B. Speiser
Telefon +41 (0) 58 317 51 35
Telefax +41 (0) 58 317 32 62

Genf

Banque J. Safra Sarasin SA
3, Quai de l'Île
Case postale 5809, 1211 Genève 11
Telephone +41 (0) 58 317 55 55

Kontaktperson

Monsieur A. Von Helmersen
Telefon +41 (0) 58 317 39 86
Telefax +41 (0) 58 317 30 03

Internet

www.jsafrasarasin.ch/sast

J. Safra Sarasin Anlagestiftung 2 (SAST2)



Aktien World ex Schweiz 2

30.09.2021

Das Anlageziel der Anlagegruppe besteht in einem langfristigen Kapitalwachstum. Die Anlagen erfolgen weltweit in Aktien mit Ausnahme von Unternehmen mit Domizil Schweiz. Die Titelauswahl basiert auf einem Multifaktor-Selektionsmodell, bei welchem Momentums-, Bewertungs-, Volatilitäts- sowie Qualitäts-Faktoren im Fokus stehen. Die einzelnen Faktoren werden über die Marktzyklen hinweg dynamisch gewichtet. Berücksichtigt werden Unternehmen aus dem nachhaltigen Universum der Sarasin Sustainability-Matrix®.

Befreiung von Quellensteuer auf Dividenden von US-Aktien

Die Anlagegruppe «Aktien World ex Schweiz 2» kann eine bevorzugte Quellensteuerregelung in Anspruch nehmen und Dividenden von US-Aktien ohne Quellensteuerabzug vereinnahmen. Damit werden Quellensteuerverluste auf US-Dividenden vermieden und die gesamte Dividende kann ohne Verzögerung vollumfänglich reinvestiert werden.

Befreiung von Schweizer Stempelabgaben

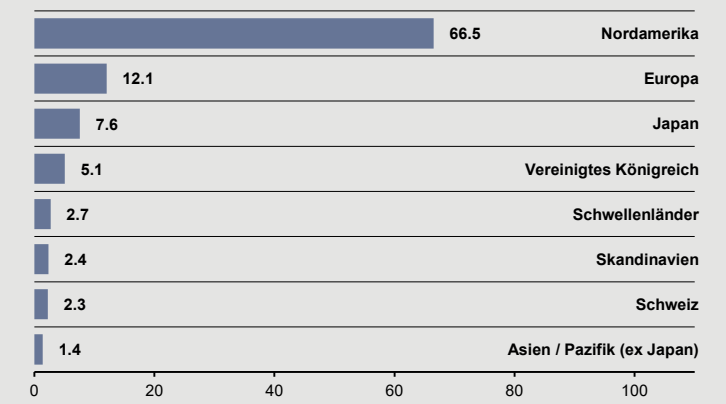
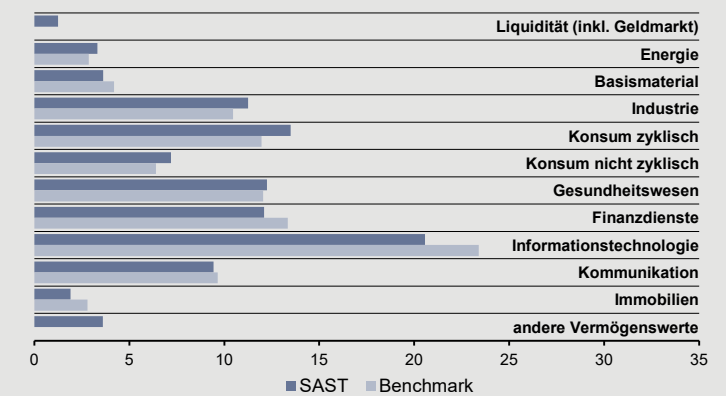
Dank Einsatz eines speziell für diese Anlagegruppe errichteten Einanlegerfonds fallen keine Schweizer Stempelabgaben an.

Kennzahlen

| | |
|--------------------------------------|-------------------|
| Portfolio Manager | Mathilde Francini |
| Liberierung | 14.11.2016 |
| Valoren-Nr. | 32096336 |
| ISIN | CH0320963363 |
| Pauschalgebühr in % (exkl. MWST) | 0.60 |
| TER KGAST (ex post) in % | 0.72 |
| Vermögen in Mio. CHF | 165.88 |
| Inventarwert (NAV) pro Anteil in CHF | 1703.00 |
| Ausgabeaufschlag in % vom NAV | Keine |
| Rücknahmeabschlag in % vom NAV | Keine |
| Anzahl Anleger | 14 |

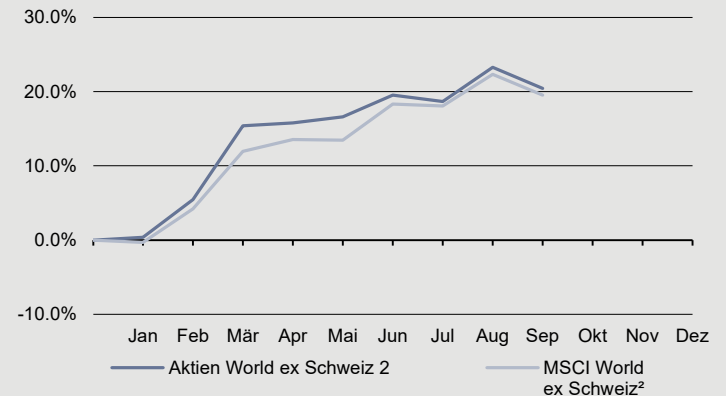
Die 10 grössten Positionen in %*

| | |
|----------------------------------|------|
| West Fraser Timber Co Ltd | 1.16 |
| United Rentals Inc | 0.87 |
| Fortinet Inc | 0.85 |
| Regions Financial Corp | 0.83 |
| KeyCorp | 0.83 |
| West Pharmaceutical Services Inc | 0.82 |
| Ally Financial Inc | 0.81 |
| Citizens Financial Group Inc | 0.81 |
| LKQ Corp | 0.81 |
| Principal Financial Group Inc | 0.80 |

Aufteilung nach Ländern in %***Branchenaufteilung in %***

| Netto-Performance | Aktien World ex Schweiz 2 | MSCI World ex Schweiz ² |
|--------------------------------------|---------------------------|------------------------------------|
| 1. Quartal 2021 | 15.42% | 11.94% |
| 2. Quartal 2021 | 3.55% | 5.72% |
| 3. Quartal 2021 | 0.77% | 1.01% |
| 4. Quartal 2021 | | |
| 01.01.2021 - 30.09.2021 | 20.44% | 19.53% |
| 14.11.2016 - 30.09.2021 ¹ | 70.30% | 81.47% |
| p.a. ¹ | 11.53% | 13.00% |

¹Seit Beginn, ²Net Return

Netto-Performance 2021 in % kumuliert

*Alle Angaben sind variable Werte und beziehen sich auf den Stichtag.

Quelle: J. Safra Sarasin Anlagestiftung 2

Daten per 30.09.2021

Wichtiger Hinweis

Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingmaterial der J. Safra Sarasin Anlagestiftung 2 (nachfolgend «SAST2») und ist ausschliesslich für schweizerische Personalvorsorgeeinrichtungen bestimmt und dient nur zu Informationszwecken. Als direkte Anleger in die in diesem Dokument erwähnten Produkte sind nur in der Schweiz domizillierte steuerbefreite Vorsorgeeinrichtungen zugelassen, welche gemäss Verständigungsvereinbarung vom 25. November / 3. Dezember 2004 in Verbindung mit Art. 10 Abs. 3 DBA CH-USA als qualifizierende Vorsorgeeinrichtungen anerkannt werden. Dieses Dokument stellt keinerlei Anlageberatung, kein Angebot, keine Offerte oder Aufforderung zur Offertstellung zum Kauf oder Verkauf von Anlage- oder anderen spezifischen Finanzinstrumenten bzw. von sonstigen Produkten oder Dienstleistungen dar und ersetzt nicht die individuelle Beratung und Risikoaufklärung durch einen qualifizierten Finanz-, Rechts- oder Steuerberater.

Das Dokument enthält ausgewählte Informationen und erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Es basiert auf öffentlich zugänglichen Informationen und Daten («Informationen»), die als richtig, zuverlässig und vollständig erachtet werden. Die SAST2 hat die Richtigkeit und Vollständigkeit der dargestellten Informationen jedoch nicht überprüft und kann diese nicht garantieren. Mögliche Fehler oder die Unvollständigkeit der Informationen bilden keine Grundlage für eine vertragliche oder stillschweigende Haftung seitens der SAST2 für direkte-, indirekte- oder Folgeschäden. Insbesondere sind weder die SAST2 noch deren Anleger oder die Geschäftsführung haftbar für die hier dargelegten Meinungen, Pläne und Strategien. Die in diesem Dokument geäusserten Meinungen und genannten Zahlen, Daten sowie Prognosen können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern. Eine positive historische Wertentwicklung oder Simulation stellt keine Garantie für eine positive Entwicklung in der Zukunft dar. Es können sich Abweichungen zu eigenen Finanzanalysen oder anderen Publikationen der J. Safra Sarasin Gruppe ergeben, die sich auf dieselben Finanzinstrumente oder Emittenten beziehen. Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass ein erwähntes und analysiertes Unternehmen mit Gesellschaften der J. Safra Sarasin Gruppe in Geschäftsverbindung steht, wodurch sich ein potentieller Interessenkonflikt ergeben könnte. Weiterhin sind die Bank J. Safra Sarasin AG wie auch deren Konzerngesellschaften berechtigt, in die in diesem Dokument erwähnten Produkte zu investieren.

Die SAST2 lehnt jede Haftung für Verluste, die sich aus der Weiterverwendung der vorliegenden Informationen (oder Teilen davon) ergeben, ab. Finanzprodukte und Kapitalanlagen sind grundsätzlich mit Risiken behaftet. In manchen Fällen können Kapitalanlagen nicht ohne weiteres liquidiert werden. Anlagewerte können sowohl positiven wie negativen Wertschwankungen unterworfen sein, so dass der Investor gegebenenfalls weniger zurück erhält als er ursprünglich investiert hat.

Bezieht es sich auf ein Finanzinstrument, für das ein Prospekt und/oder ein Basisinformationsblatt vorliegt, sind diese und weitere wichtige Dokumente und Informationen kostenlos unter www.jsafrasarasin.ch/sast oder über J. Safra Sarasin Anlagestiftung 2, Postfach, 4002 Basel, erhältlich.

Weder das vorliegende Dokument noch Kopien davon dürfen in die Vereinigten Staaten von Amerika versandt oder dahin mitgenommen werden oder in den Vereinigten Staaten von Amerika oder an eine US-Person (im Sinne von Regulation S des US Securities Act von 1933 in dessen jeweils gültigen Fassung) abgegeben werden. Das vorliegende Dokument darf ohne die vorherige schriftliche Genehmigung der J. Safra Sarasin Anlagestiftung 2 weder teilweise noch vollständig vervielfältigt werden.

© Copyright J. Safra Sarasin Anlagestiftung 2. Alle Rechte vorbehalten.

Adressen und Kontaktpersonen

Basel

Bank J. Safra Sarasin AG
Elisabethenstrasse 62
Postfach, 4002 Basel
Telefon +41 (0) 58 317 49 10
Telefax +41 (0) 58 317 48 96
Geschäftsführer SAST/SAST2: Herr Hp. Kämpf

Kontaktperson

Herr M. Bossong
Telefon +41 (0) 58 317 43 71
Telefax +41 (0) 58 317 45 63

Internet

www.jsafrasarasin.ch/sast

Zürich

Bank J. Safra Sarasin AG
Alfred-Escher-Strasse 50
Postfach, 8022 Zürich
Telefon +41 (0) 58 317 33 33

Kontaktperson

Herr B. Speiser
Telefon +41 (0) 58 317 51 35
Telefax +41 (0) 58 317 32 62

Genf

Banque J. Safra Sarasin SA
3, Quai de l'Île
Case postale 5809, 1211 Genève 11
Telephone +41 (0) 58 317 55 55

Kontaktperson

Monsieur A. Von Helmersen
Telefon +41 (0) 58 317 39 86
Telefax +41 (0) 58 317 30 03

