



# J. Safra Sarasin Anlagestiftung 2 Aktien World ex Schweiz 2

## Anlagepolitik

Das Anlageziel der Anlagegruppe besteht in einem langfristigen Kapitalwachstum. Die Anlagen erfolgen weltweit in Aktien mit Ausnahme von Unternehmen mit Domizil Schweiz. Mindestens 75% der Investitionen erfolgen in Firmen mit einer Marktkapitalisierung von mehr als 5 Milliarden USD. Diese stellen typischerweise die Large Caps dar. Daneben werden attraktive Mid Caps beigemischt. Das Schwergewicht der Anlagen konzentriert sich auf Qualitätsaktien, also Unternehmen mit attraktiven Geschäftsaktivitäten, starker Marktstellung, positivem (organischem) Wachstum, nachhaltigem Geschäftsmodell, guter Reputation, gutem Management mit Leistungsausweis, solider Bilanz und hohem freiem Cash-Flow. Die Anlagen erfolgen unter einer langfristigen Optik.

Die Anlagegruppe investiert nicht in Unternehmen, die nach den Ergebnissen der Nachhaltigkeitsanalyse der Bank J. Safra Sarasin erhebliche Defizite im Hinblick auf Umweltschutz, Beziehungen zu Anspruchsgruppen oder die Unternehmensführung aufweisen.

## Zulässige Anleger

Die Investition in diese Anlagegruppe ist auf in der Schweiz qualifizierte und domizilierte steuerbefreite Vorsorgeeinrichtungen beschränkt

Die Anleger müssen die anwendbaren Vorschriften zur Vermeidung der Doppelbesteuerung im Verhältnis Schweiz-USA betreffend die Bestimmungen über die Befreiung von der Quellenbesteuerung durch die USA erfüllen. Sie sind somit als qualifizierte Vorsorgeeinrichtungen anerkannt und von der Quellensteuer auf Dividenden von Aktien amerikanischer Unternehmungen befreit.

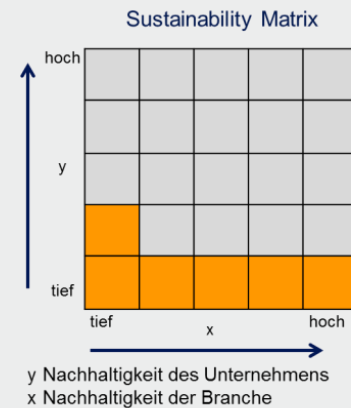
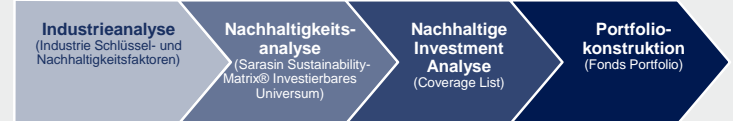
## Kennzahlen (Anteilsklasse CAP)

|                          |                               |
|--------------------------|-------------------------------|
| Portfolio-Management     | Bank J. Safra Sarasin AG      |
| Liberierung              | 14. November 2016             |
| Valoren-Nr.              | 32096336                      |
| ISIN-Nr.                 | CH0320963363                  |
| Pauschalfee (exkl. MwSt) | 0.60%                         |
| Pauschalfee Zielfonds    | 0.08%                         |
| Rücknahme/Ausgabe        | täglich, spätestens 10.00 Uhr |
| Rechnungswährung         | CHF                           |

## Ihre Vorteile

- Befreiung von Quellensteuer auf Dividenden von US-Aktien
- Keine Schweizer Stempelabgaben dank Einsatz von speziell für diese Anlagegruppe errichteten Einanlegerfonds
- Kein Ausgabeaufschlag / Rücknahmeabschlag
- Tägliche Liquidität
- Professionelles Portfoliomanagement und individuelle Privatbankbetreuung
- Bewährte Governance-Struktur, sowie Mitspracherecht in Anlegerversammlung und Stiftungsrat
- Hohe Sicherheit aufgrund strenger Aufsicht durch die externe Revisionsstelle und die Aufsichtsbehörde (Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge, OAK BV)
- Einhaltung der Vorschriften des Bundesgesetzes über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge, sowie deren Verordnungen
- Vereinfachte Wertschriftenbuchhaltung und geringe Administration (Reinvestition der Erträge, Befreiung / Rückforderung der Quellensteuer)
- Effizienter Zugang zu einem breiten Anlageuniversum

## Systematisch strukturierter Anlageprozess



Nachdem für alle Sektoren die relevanten Themen und Treiber identifiziert wurden, erfolgt eine Nachhaltigkeitsanalyse der Titel. Diese erfolgt auf Basis der JSS Sustainability-Matrix®. Dabei werden auf der x-Achse die Umwelt-, Sozial- und Governance Risiken der Sektoren berücksichtigt, und auf der y-Achse wird analysiert wie gut die Unternehmen mit diesen umgehen. Für diese Anlagegruppe wird das Konzept des „Verantwortungsbewussten

Investierens“ angewendet, d.h. es darf nicht in Unternehmen mit schwerwiegendsten ökologischen, sozialen und Governance-Risiken investiert werden (oranger Bereich der Matrix). Zusätzlich wird generell nicht in folgende Bereiche investiert: Kernenergie, Gentechnik, Landwirtschaft, Rüstung, Tabak, sowie Pornographie.

Die Finanzanalyse wird an Schlüsselindikatoren für eine stabile Wertentwicklung gekoppelt, anhand derer die Anlageentscheidung über den Zyklus verifiziert werden kann. In regelmässigem Austausch zwischen Analysten und Portfoliomanagern werden neben Unternehmensnachrichten auch branchenübergreifende Trends aus der Nachhaltigkeits- und Finanzperspektive analysiert. Die Aktienselektion nimmt die wichtigste Rolle innerhalb der Portfoliokonstruktion ein. Ein integriertes und stringentes Risikomanagement ist ebenso elementarer Bestandteil.



### Wichtiger Hinweis

Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingmaterial der J. Safra Sarasin Anlagestiftung 2 (nachfolgend «SAST2») 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 qualifizierte und 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 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](http://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.

J. Safra Sarasin Anlagestiftung 2 (SAST2)  
Elisabethenstrasse 62, Postfach  
CH-4002 Basel  
Telefon +41 (0)58 317 49 10  
Telefax +41 (0)58 317 48 96  
Geschäftsführer: Hanspeter Kämpf  
[www.jsafrasarasin.ch/sast](http://www.jsafrasarasin.ch/sast)