



# BVG-Nachhaltigkeit Tranche A

30.09.2019

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 25% 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 %	0.77
Durchschnittliche Restlaufzeit	27.51
Macaulay Duration	6.04
Vermögen in Mio. CHF (Tranche B: 84.25)	6.66
Inventarwert (NAV) pro Anteil in CHF	1603.00
Ausgabeaufschlag in % vom NAV	Keine
Rücknahmeabschlag in % vom NAV	Keine
Anzahl Anleger	7

## Typische Positionen Obligationen in %\*

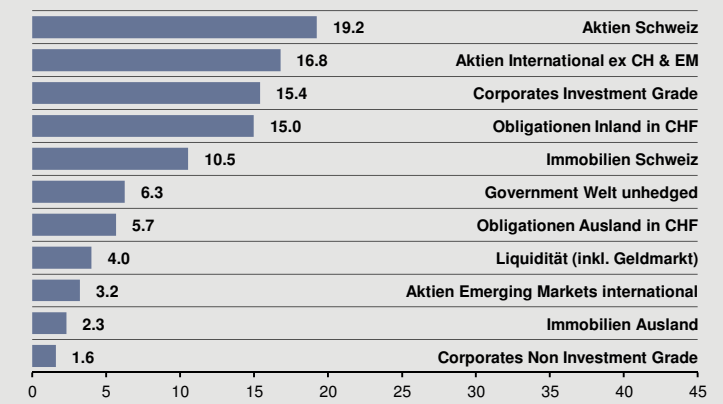
0.75% SGS Ltd 2018-2025	0.15
3.25% Axa SA Floating Rate Notes 2018-2049	0.08
2.6% Kreditanstalt für Wiederaufbau KfW Notes 2007-2037 Global Int and Prin	0.10
0% Kreditanstalt für Wiederaufbau KfW Notes 2006-2036 Global	0.09
0.625% Kommunekredit Emt-Note 2015-2027	0.16
1% Transurban Queensland Finance Pty Ltd Emt-Notes 2018-2025	0.10
4.57% Telefonica Emisiones SA Gtd. Notes 2013-2023 Senior	0.61
3.8% Tencent Holdings Ltd MT-Notes 2015-2025 Reg-S Tranche 4	0.59
11% International Finance Corp IFC Series 1383 MT-Notes 2015-2020 Global Senior	0.49
7.5% International Finance Corp IFC Emt-Notes 2017-2022	0.46

## Typische Positionen Aktien in %\*

Zurich Insurance Group AG Nam	0.82
Microsoft Corp	0.53
Capitaland Ltd	0.20
Helvetia Holding AG Nam.	0.51
ALSO Holding AG Nam.	0.42
Partners Group Holding AG Nam.	0.78
Julius Bär Gruppe AG Nam.	0.68
Kühne & Nagel International AG Nam.	0.56
Coca-Cola HBC AG	0.19
ABB Ltd Nam.	0.69

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

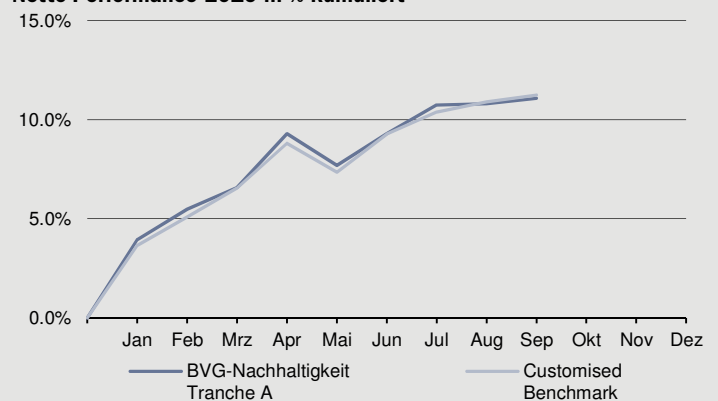
## Vermögensaufteilung in %\*



## Kursentwicklung in CHF



## Netto-Performance 2019 in % kumuliert



Netto-Performance	BVG-Nachhaltigkeit Tranche A	Customised Benchmark
1. Quartal 2019	6.58%	6.55%
2. Quartal 2019	2.54%	2.56%
3. Quartal 2019	1.65%	1.80%
4. Quartal 2019		
01.01.2019 - 30.09.2019	11.09%	11.24%
18.12.2000 - 30.09.2019 <sup>1</sup>	64.14%	90.71%
p.a. <sup>1</sup>	2.67%	3.50%

<sup>1</sup>Seit Beginn

Quelle: J. Safra Sarasin Anlagestiftung

Daten per 30.09.2019

## Wichtiger Hinweis

Diese Marketingpublikation der J. Safra Sarasin Anlagestiftung (nachfolgend «SAST») 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.

Weitere wichtige Dokumente und Informationen sind unter [www.jsafrasarasin.ch/sast](http://www.jsafrasarasin.ch/sast) oder über J. Safra Sarasin Anlagestiftung, Postfach, 4002 Basel, kostenfrei 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

### Internet

[www.jsafrasarasin.ch/sast](http://www.jsafrasarasin.ch/sast)

### Zürich

Bank J. Safra Sarasin AG  
General Guisan-Quai 26  
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