



## BVG-Ertrag Tranche A

30.09.2018

Die Anlagegruppe BVG-Ertrag eignet sich für Anleger mit einem Anlagehorizont von mindestens einem Jahr. Durch den tiefen strategischen Aktienanteil von 15% und der marktbezogenen Beimischung von CHF-Obligationen Dynamischer Hedge weist das Portfolio ein geringes Risiko auf und bietet daher eine hohe Kapitalsicherheit. Der taktische Aktienanteil variiert je nach Markteinschätzung zwischen 10% und 20%. Die Asset Allocation des Portefeuilles erfolgt vor allem mit Hilfe institutioneller Fonds der Bank J. Safra Sarasin. Durch das aktive Management in der Anlagetaktik und der Titelselektion wird eine Überperformance im Vergleich zum Referenzindex angestrebt.

**Kennzahlen**

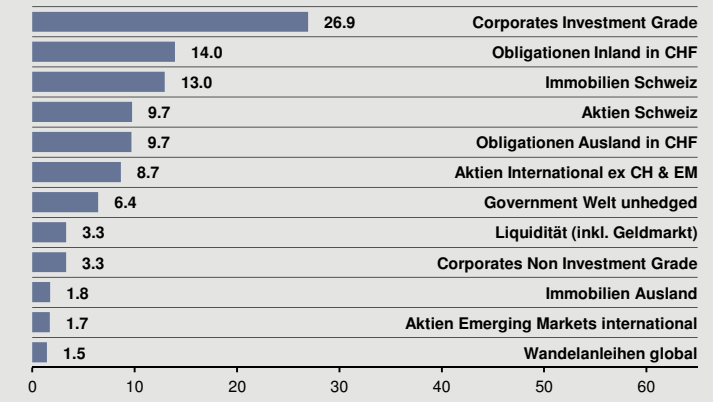
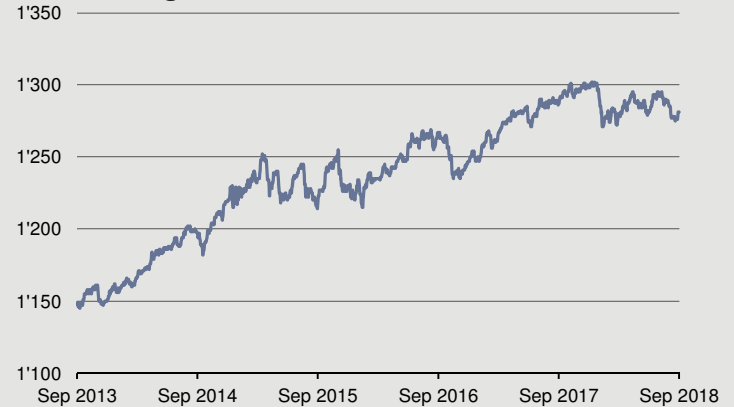
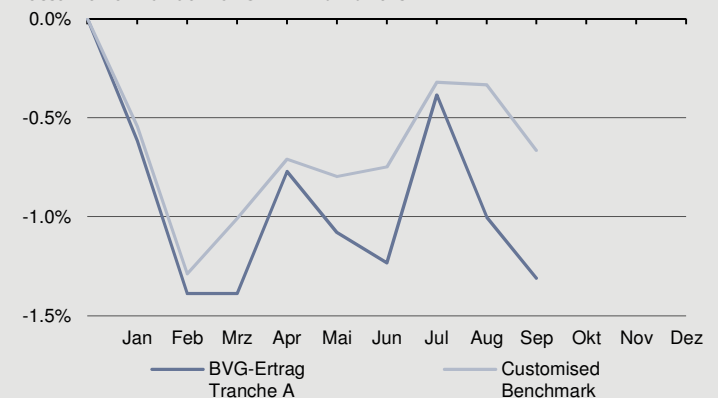
Portfolio Manager	Aurélie Krafft
Liberierung	02.05.2006
Valoren-Nr.	2455689
ISIN	CH0024556893
Pauschalgebühr in % (exkl. MWST)	0.55
TER KGASt (ex post) in %	0.90
Durchschnittliche Restlaufzeit	7.24
Macauley Duration	6.44
Vermögen in Mio. CHF (Tranche B: 44.24)	2.97
Inventarwert (NAV) pro Anteil in CHF	1281.00
Ausgabeaufschlag in % vom NAV	Keine
Rücknahmeabschlag in % vom NAV	Keine
Anzahl Anleger	7

**Die 10 grössten Positionen Obligationen in %\***

4.0000% Eidgenossenschaft 1998-2028	0.27
3.2500% Eidgenossenschaft 2007-2027	0.25
4.0000% Eidgenossenschaft 1999-2049	0.24
4.0000% Eidgenossenschaft 1998-2023	0.23
1.5000% Eidgenossenschaft 2012-2042	0.23
1.5000% Eidgenossenschaft 2013-2025	0.21
2.0000% Eidgenossenschaft 2011-2022	0.21
3.5000% Eidgenossenschaft 2003-2033	0.21
1.2500% Eidgenossenschaft 2012-2024	0.21
2.3750% PFBK Schweiz.Hyp.Inst.S399 06-21	0.21

**Die 10 grössten Positionen Aktien in %\***

Nestlé SA Nam	0.38
Novartis AG Nam.	0.38
Partners Group Hold.AG N.	0.26
Roche Holding AG -GS-	0.25
Swatch Group Ltd Inh.	0.16
Sonova Holding AG Nam.	0.16
Schindler Holding -PS-	0.15
Clariant AG Nam.	0.14
ABB Ltd Nam.	0.13
Logitech Intern.Nam	0.13

**Vermögensaufteilung in %\*****Kursentwicklung in CHF****Netto-Performance 2018 in % kumuliert**

Netto-Performance	BVG-Ertrag Tranche A	Customised Benchmark
1. Quartal 2018	-1.39%	-1.01%
2. Quartal 2018	0.16%	0.26%
3. Quartal 2018	-0.08%	0.08%
4. Quartal 2018		
01.01.2018 - 30.09.2018	-1.31%	-0.67%
02.05.2006 - 30.09.2018 <sup>1</sup>	28.10%	50.41%
p.a. <sup>1</sup>	2.01%	3.34%

<sup>1</sup>Seit Beginn

Quelle: J. Safra Sarasin Anlagestiftung

Daten per 30.09.2018

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

## 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 +4 1 (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