



J. Safra Sarasin Anlagestiftung – BVG Aktien 80 - nicht BVV2 konform

Einleitung

Die Anlagegruppe «BVG Aktien 80 – nicht BVV2 konform» eignet sich für Anleger mit einem Anlagehorizont von mindestens fünfzehn Jahren. Der Aktienanteil und die Wertschwankungen (Gewinn/Verlust) in dieser neuen Strategie 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.

Anlageziel und Anlagerichtlinien

- Das Anlageziel der Anlagegruppe besteht darin, die Benchmarkrendite über einen rollenden Zeitraum von 3 Jahren unter Einhaltung der nachfolgenden Bestimmungen zu übertreffen.
- Die Umsetzung erfolgt mit Direkt- und Kollektivanlagen. Die Anlagen erfolgen nach dem Anlageprozess «Global Adaptive Allocation Strategy» der Bank J. Safra Sarasin AG.
- Anlegerkreis: 1e-Stiftungen und Einrichtungen der individuellen gebundenen Vorsorge (Säule 3a).
- Ergänzungsbestimmungen

Zulässige Anlagen	Direkt- und Kollektivanlagen
Benchmark	Customized Benchmark
Anlagestil	aktiv
Asset Allokation in %	
Liquidität	0 (0 – 30)
Obligationen CHF Inland/Ausland	20 (0 – 50)
Oblig. Fremdwährungen	0 (0 – 50)
Obligationen Total	20 (5 – 50)
Aktien Schweiz	30 (0 – 60)
Aktien Ausland inklusive Aktien Emerging Markets	50 (15 – 95)
Aktien Total	80 (50 – 95)
Alternative Anlagen gemäss BVV2 und ASV	0 (0 – 15)
Währungs-Allokation	Währungs-Overlay erlaubt, max. Fremdwährungsanteil: 30%
Rating Obligationen	1) Total Gesamtportfolio max. 20% < BBB-; für Kollektivanlagen gilt das Durchschnittsrating der einzelnen Zielfonds (kein lookthrough) 2) Direktanlagen < BBB-; max. 3% pro Schuldner
Cash	max. 30%
Tracking Error ex post	max. 6%
Einsatz von Derivaten und Kollektivanlagen	gemäss BVV2

Anlageprozess: Globale Adaptive Allokation

- Disziplinierte Marktpreis-basierte Zyklusanalyse**
 - Makroökonomie - Wachstum / Inflation
 - Finanzielle Bedingungen
 - Mikroökonomie - Aktienbewertung
 - Kreditzyklus
 - Marktstimmung - Preismuster
 - Risikoappetit
- Adaptive Risikofaktoren Allokation**
 - Strat. Asset Allocation - Individuelle Rendite / Risiko-Profil
 - Risiko Faktoren Portfolios - Früh
 - (Kasse, Duration, Kredit, Aktien) - Mid
 - Spät
 - Rezession
- Spezifische Opportunitäten**
 - Duration - Länder & Zinskurve
 - Kredit - Länder & Industrien
 - Aktien - Regionen, Sektoren, Prämien
 - Währungen - Industrie-, Schwellenländer
 - Alternative Anlagen - Liquide Anlagen & Strategien
- Integriertes Risiko-Management**
 - Szenario Analyse - Simulationen
 - Asymmetrische Optionen-Overlays
 - Disziplinierter Ansatz - Überprüfung der Investmentideen
 - Kalibrierung der Positionen
 - Gewinnmitnahme / Verlustbegrenzung (Stop loss)

Für wen eignet sich diese Anlage?

Die Anlagestrategie ist ausschliesslich für Kunden von 1e-Plänen und Säule 3a-Stiftungen.

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 – Details siehe Rückseite) und/oder einem langen Anlagehorizont.

Kennzahlen

Portfolio-Management	Bank J. Safra Sarasin AG
Liberierung	12. Dezember 2018
Valoren-Nr. Tranche A	44120031
Valoren-Nr. Tranche B	44120050
ISIN-Nr. Tranche A	CH0441200315
ISIN-Nr. Tranche B	CH0441200505
Pauschalfee* (exkl. MwSt)	A: 0.60% / B: 1.20%
Ausgabe/Rücknahme	kein Spread
Ausgabe/Rücknahme Tranche A	täglich
Ausgabe/Rücknahme Tranche B	wöchentlich, jeweils Mittwoch
Emissionspreis pro Anteil in CHF	1 000.00
Rechnungswährung	CHF

Tranche A für institutionelle Kunden, Tranche B für Kunden der J. Safra Sarasin Säule 3a-Stiftung

*Pauschalfee beinhaltet Portfoliomanagement, eigene Courtagen und Depotgebühren.



Risikofähigkeit und –bereitschaft

Die Risikofähigkeit ist die Fähigkeit eines Anlegers, Wertschwankungen und Verluste seiner Geldanlagen zu verkraften, ohne in finanzielle Bedrängnis zu geraten. Je weniger ein Anleger auf das investierte Kapital angewiesen ist, um seinen Verpflichtungen nachzukommen, desto grösser ist seine Risikofähigkeit.

Die Risikobereitschaft sagt aus, wie stark der Anleger selbst bereit ist, mit Wertschwankungen - Gewinn/Verlust - umzugehen und Risiken einzugehen, damit eine höhere Rendite erzielt werden kann.

Ändern sich im privaten Umfeld wichtige Gegebenheiten (zunehmendes Alter, Pensionierung, Einkommen, Familienstand, Erbschaft etc.), was eine Anpassung der aktuellen Anlagestrategie erfordert, wechselt der Anleger kostenlos in den für ihn zutreffenden Baustein.

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 Risikoauflärung 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.

Weitere wichtige Dokumente und Informationen sind unter 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.

J. Safra Sarasin Anlagestiftung (SAST)

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

Ihre Ansprechpartner in

Basel Peter Keller Telefon +41 (0)58 317 42 52

Zürich Daniel Graf Telefon +41 (0)58 317 44 24

Genf Alexander Von Helmersen Telefon +41 (0)58 317 39 86