



JSS 5G (r)evolution Basket AMC

Ausgabe Schweiz
Januar 2021



Die Strategie investiert in führende innovative Unternehmen, um von der weltweit zunehmenden Verbreitung von 5G zu profitieren. Die Titelauswahl beruht auf einem rigorosen fundamentalen Ansatz und einer technischen Analyse. Ergänzt wird sie durch eine Reihe von Regeln im Risikomanagement, etwa die laufende Überwachung der Aktien im Portfolio und eine periodische Neuausrichtung.

Die 5G (R)evolution

Die fünfte Generation drahtloser Netze oder 5G ist die neueste Mobilfunktechnologie. Sie wurde mit der Absicht entwickelt, die Geschwindigkeit und Reaktionsfähigkeit drahtloser Netze deutlich zu erhöhen. Zu den Vorteilen von 5G gehören eine erweiterte Systemkapazität, höhere Datenraten, geringere Latenzzeiten, mehr Zuverlässigkeit und Verfügbarkeit sowie ein geringerer Energieverbrauch als bei 4G.

5G-Technologien entwickeln sich ständig weiter. Eine aktive Titelauswahl und Branchenallokation gewährleisten ein optimales Engagement in den richtigen Branchen, die von den verschiedenen Phasen des 5G-Zyklus profitieren. So profitieren Netzausrüstungs- und Testanbieter beispielsweise vielleicht als erste von 5G, gefolgt von 5G-Geräteanbietern wie Herstellern von Funkfrequenzkomponenten. Mit zunehmender Verbreitung von 5G würden dann Endkundensegmente wie das Internet der Dinge und Videostreaming und Gaming zu den grössten Nutznießern zählen.

Wegbereiter von 5G (Wertschöpfungskette)



Anbieter von Geräteteilen

- Glasfasertechnologie
- Kleinzellen-Antennen/Funkfrequenz-Sendeempfänger
- Halbleiterhersteller



Basisinfrastruktur

- Masten
- Rechenzentren



Telekommunikations-/ Dienstleistungsanbieter

- Betreiber mit dominantem Unternehmen/industriellem Marktanteil



Fixed Wireless Access (FWA – drahtlose Teilnehmeranschlüsse)

- Hauptanbieter: ZTE, Samsung, Nokia und Ericsson



Intelligente Gesundheitsversorgung

- Holografie-gestützte Operationen
- Zugang zu Telemedizin
- Datenübertragungen



Intelligenter Transport

- Intelligente Verkehrssteuerung
- Autonome Fahrzeuge



Intelligente Landwirtschaft

- Hochpräzise Landmaschinen
- Bodensensoren
- Drohnen



Intelligente Fabriken

- Roboter mit Sofortreaktion
- Positionsanpassung

Wie wird sich 5G entwickeln?

Der 5G-Zyklus wird länger dauern, aber die anfänglichen Ausgaben für drahtlose Kommunikation und die Architektur werden geringer sein. Es ist unwahrscheinlich, dass die Infrastrukturinvestitionen bei allen Dienstleister-Kunden gleich voranschreiten werden.

Herausforderungen bei der Verbreitung von 5G

- Signifikante Kosten für Mobilfunknetzbetreiber während der Einführung von 5G

5G-Entwicklung nach Regionen

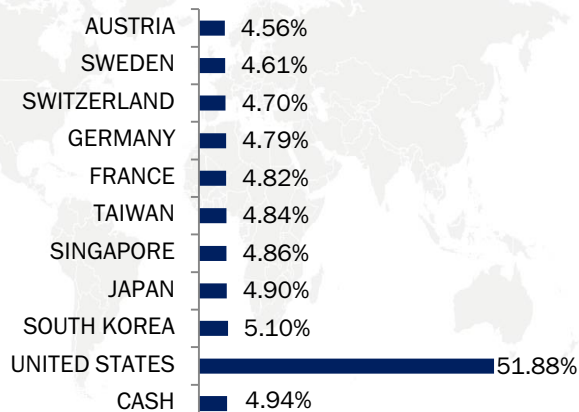
- Asien (Korea/Japan/China) – führend
- Nordamerika – folgt
- Europa – Nachzügler

Herausforderungen bei der Umsetzung von 5G

- Standardisierung der 5G-Protokolle
- Frequenzzuweisung/Lizenzpolitik
- Regulierung und Überwachung von Strahlungsemissionen

Hauptnutznießer der Einführung von 5G

Strategieportfolio – dynamische Länderallokation



Die 10 grössten Positionen

| Anlage | Gewichtung (in %) |
|-----------------------------------|-------------------|
| Samsung Electronics Co-GDR- | 5.10% |
| Ciena Corp | 5.05% |
| Keysight Technologies Inc | 4.97% |
| Marvell Technology Group Ltd | 4.91% |
| Murata Manufacturing Co Ltd | 4.90% |
| Mapletree Industrial Trust -REIT- | 4.86% |
| Broadcom Inc | 4.86% |
| Taiwan Semic.Manuf.-ADR | 4.84% |
| Soitec SA -reverse split- | 4.82% |
| Infineon Techn.Nam. | 4.79% |

Bei den nachfolgend beschriebenen Wertpapieren handelt es sich um Finanzinstrumente, die nicht als Anteile einer kollektiven Kapitalanlage im Sinne des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) gelten und nicht gemäss diesem Gesetz zugelassen sind. Daher unterliegen die Wertpapiere weder dem KAG noch der Aufsicht durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA. Dementsprechend geniessen die Anleger nicht den durch das KAG vermittelten Anlegerschutz und tragen das Emittentenrisiko.

Produktdetails

| | |
|-------------------------|---|
| Produkt | Tracker-Zertifikate auf das JSS Equity 5G (r)evolution Basket-Referenzportfolio |
| Emittent | Bank J. Safra Sarasin AG, Basel (Rating S&P: A/A-1; Moody's: nicht bewertet) |
| Produktart | Aktiv verwaltete Zertifikate |
| Strategieberater | Bank J. Safra Sarasin AG |
| Zugrunde liegender Name | JSS Equity 5G (r)evolution Basket |
| Währung | Verfügbar in USD |
| Valorennummer/ISIN | 39098924 / CH0390989249 |
| Stückelung | USD 1000 (Mindestanlage: 100 Stück in Asien) |
| Laufzeit | unbegrenzt – vorbehaltlich der Möglichkeit zur täglichen Kündigung durch den Emittenten |
| Ausschüttung | Keine, thesaurierend |
| Gebühren | Verwaltungsgebühr: 1.30 % p.a. (täglich berechnet) Evtl. Maklergebühr |
| Sekundärmarkt | Sekundärmarkt auf Best-Effort-Basis mit max. Geld-Brief-Spanne von 0.60% |
| Loan To Value | 65% (indikativ, falls bei J. Safra Sarasin AG verwahrt; Änderung ohne Mitteilung vorbehalten) |
| Angebotsart | Öffentliches Angebot in der Schweiz/ im EWR nur Privatplatzierung |
| MIFID KID | Verfügbar |

Chancen

- Die Strategie eröffnet Anlegern Zugang zu einer diversifizierten globalen Aktienstrategie, welche die auf den stärksten Überzeugungen des J. Safra Sarasin Financial Strategies Advisory Equity Competence Center beruhenden Titel repräsentiert.
- Die Titelauswahl beruht auf einem rigorosen fundamentalen Ansatz und einer technischen Analyse. Ihr Ziel ist es, unterbewertete Unternehmen mit starken Cashflows zu identifizieren.
- Der bei der Titelauswahl verfolgte Ansatz wird durch eine Reihe von Regeln im Risikomanagement, etwa die laufende Überwachung der Aktien im Portfolio und eine periodische Neuausrichtung, ergänzt und verbessert.
- Mit einer Auswahl von 10 bis 30 Aktien und einem flexiblen Anlageniveau zwischen 90% und 100% verfolgt die Strategie einen aktiven Ansatz.

Risiken und wichtige rechtliche Hinweise

Dieses Dokument dient dem Marketing. Wenn es auf Finanzinstrumente verweist, für die ein Verkaufsprospekt und/oder Wesentliche Anlegerinformationen vorliegen, sind diese auf Wunsch kostenlos bei Bank J. Safra Sarasin AG, Elisabethenstrasse 62, Postfach, CH-4002 Basel (Schweiz) erhältlich. Diese Marketingpublikation wurde von der Bank J. Safra Sarasin AG («Bank») ausschliesslich zu Informationszwecken erstellt. Die Bank untersteht der Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA. Die hier enthaltenen Informationen sind nicht das Ergebnis einer Finanzanalyse. Deshalb finden die «Richtlinien zur Sicherstellung der Unabhängigkeit der Finanzanalyse» der Schweizerischen Bankiervereinigung auf dieses Dokument keine Anwendung. Sämtliche Einschätzungen, Meinungen und Kommentare in dieser Publikation (zusammen die «Einschätzungen») sind kurz- oder mittelfristige Einschätzungen der Strategieberater und können von den Einschätzungen der Research- oder anderer Abteilungen der Bank abweichen. Die Bank kann Anlageentscheidungen treffen oder eigene Positionen eingehen, die mit den hier zum Ausdruck gebrachten Einschätzungen nicht übereinstimmen. Sie kann ferner Beratungs- oder sonstige Dienstleistungen für in diesem Dokument erwähnte Unternehmen erbringen, die zu Interessenkonflikten führen, welche die Objektivität der Bank beeinträchtigen könnten. Die Bank hat zwar Vorkehrungen getroffen, um solche Konflikte zu vermeiden oder offenzulegen, kann aber keine diesbezüglich keine Zusicherungen abgeben. Das in dieser Präsentation beschriebene Produkt ist ein strukturiertes Produkt. Es handelt sich nicht um eine Beteiligung an einer kollektiven Kapitalanlage. Deshalb unterliegt es nicht der Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA und der Anleger geniessen nicht den besonderen Schutz, den das Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) bietet. Diese Publikation ist kein vereinfachter Prospekt im Sinne von Art. 5 des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen. Die in diesem Dokument enthaltenen Einschätzungen sind diejenigen des Strategieberaters zum Zeitpunkt der Redaktion dieses Dokuments und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Diese Publikation beruht auf öffentlich verfügbaren Informationen und Daten (die «Informationen»). Die Bank bemüht sich nach besten Kräften, zuverlässige und umfassende Informationen zu verwenden, kann jedoch keine Gewähr dafür übernehmen, dass die Informationen tatsächlich richtig und vollständig sind. Mögliche Fehler oder die Unvollständigkeit der Informationen stellen keine rechtlichen (vertraglich festgelegten oder stillschweigend mitvereinbarten) Gründe für eine Haftung dar, weder im Hinblick auf unmittelbare oder mittelbare Schäden noch auf Folgeschäden. Weder die Bank noch deren Gesellschafter und Mitarbeitenden haften für die in diesem Dokument geäusserten Einschätzungen. Diese Marketingpublikation stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder zur Annahme von Dienstleistungen dar. Es ist ebenfalls nicht als individuell zugeschnittene Anlageberatung gedacht. Sie wurde ohne Berücksichtigung der Ziele, der finanziellen Situation oder der Bedürfnisse eines bestimmten Anlegers erstellt. Vor der Ausführung einer Transaktion sollten Anleger die Angemessenheit der Transaktion im Hinblick auf ihre individuellen Umstände und Ziele prüfen. Diese Publikation ist weder eine Anlage-, Rechts-, Buchhaltungs- oder Steuerberatung noch eine Zusicherung, dass eine Anlage oder Strategie für die individuellen Umstände eines Anlegers geeignet oder angemessen ist. Sie stellt auch anderweitig keine persönliche Empfehlung für einen bestimmten Anleger dar. Die Bank empfiehlt Anlegern, die finanziellen Risiken sowie die rechtlichen, regulatorischen, kreditwirtschaftlichen, steuerlichen und buchhalterischen Folgen einer Transaktion unabhängig und mit einem professionellen Berater bewerten zu lassen. Direktanlagen in US-Wertpapieren können den Anleger einer Besteuerung in den USA (z.B. US-Nachlasssteuer) aussetzen. Sie können selbst in Fällen, in denen der Anleger nicht in den USA ansässig ist und/oder nicht den Status einer US Person hat, zu einer Besteuerung in den USA führen. Es ist möglich, dass die Bank Dienstleistungen zum Kauf, Verkauf, zur Zeichnung oder Rücknahme von Finanzinstrumenten, die in diesem Dokument erwähnt werden, im Namen Dritter erbringt oder mit anderen Dienstleistungen im Zusammenhang mit diesen Finanzinstrumenten beauftragt wird. Anlagen in das in dieser Publikation erwähnte Produkt sollten erst nach gründlicher Lektüre der verfügbaren Produktdokumentation getätigt werden. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung. Die Rendite eines Finanzinstruments kann aufgrund von Wechselkursänderungen sowohl steigen als auch fallen. Die Bank übernimmt weder explizit noch implizit die Haftung für die zukünftige Wertentwicklung eines Finanzinstruments. Möglicherweise erhält die Bank Kommissionen oder Gebühren für die Platzierung oder den Vertrieb von Finanzprodukten entweder bei der Erstanlage oder während der Haltedauer des Produkts. Diese Kommissionen oder Gebühren sind Gegenleistungen für Dienstleistungen, welche die Bank für die Emittenten und Verwalter des Produkts erbringt, unter anderem für die Nutzung des Vertriebssystems der Bank. Kunden und Anleger anerkennen, dass die Bank solche Kommissionen und Gebühren erhalten und behalten kann und dass sie nicht an den Anleger weitergegeben werden. Obwohl Massnahmen ergriffen werden, um Interessenkonflikte, die sich aus solchen Dienstleistungen oder Beziehungen zu Partnern, Geschäftsleitungsmitgliedern oder Mitarbeitenden ergeben, zu vermeiden oder zu begrenzen, kann die Bank nicht garantieren, dass solche Interessenkonflikte nicht auftreten. Diese Publikation darf nur in Ländern verteilt werden, in denen diese Verteilung rechtlich zulässig ist. Diese Informationen richten sich nicht an Personen in einer Rechtsordnung, in der ein derartiges Angebot (aufgrund der Nationalität, Ansässigkeit der Personen oder anderweitig) untersagt ist. Folglich ist das in diesem Dokument genannte Produkt unter Umständen nicht in allen Ländern erhältlich. Die Verwendung, Änderung oder Vervielfältigung des gesamten Dokuments oder von Teilen davon ist verboten. Urheberrechtshinweise und Markenbezeichnungen dürfen weder verändert noch entfernt werden. Jede nicht zulässige Nutzung bedarf der vorherigen schriftlichen Genehmigung der Bank. Gleiches gilt für die Verbreitung dieser Publikation. Externe Datenanbieter geben keinerlei Garantien oder Zusicherungen bezüglich der Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der bereitgestellten Daten und übernehmen keine Haftung für Schäden jeglicher Art im Zusammenhang mit diesen Daten.

Anlageteam

Kevin Strom

- Bachelorabschluss an der University of Arizona
- Erfahrung als Portfoliomanager und Analyst für globale Aktien
- Erfahrung als Head of Investment Advisory
- Anlageerfahrung: über 20 Jahre



Cher Ying Poh

- Bachelorabschluss an der Nanyang Technological University in Singapur, CFA Charterholder
- Erfahrung als Portfoliomanager und Analyst in den Sektoren Transport, Gesundheitswesen, Industrie und Konglomerate
- Anlageerfahrung: über 20 Jahre



Loïc Diserens

- Masterabschluss in Finanzwesen an der London Business School, Graduiertenzertifikat in Datenwissenschaften von der University of Sydney und Bachelorabschluss in Wirtschaftswissenschaften an der Universität Genf
- Anlageerfahrung: über 5 Jahre



Samuel Wong

- Masterabschluss an der London School of Economics and Political Sciences (LSE) und Bachelorabschluss an der University of London
- Anlageerfahrung: über 3 Jahre



Risiken

- Anleger sind den Schwankungen des gesamten Aktienmarktes und unternehmensspezifischen Entwicklungen in Bezug auf die Einzelaktien im Portfolio ausgesetzt.
- Das investierte Kapital ist nicht geschützt, und es gibt keine Garantie, dass der ursprüngliche Anlagebetrag zurückgezahlt wird.
- Die Aktien im Portfolio repräsentieren ein konzentriertes Portfolio, das vom Referenzindex abweicht. Deshalb kann die eingesetzte Strategie zu einer Underperformance der Zertifikate gegenüber dem Referenzindex führen.
- Anleger, deren Referenzwährung sich von der Währung der Zertifikate unterscheidet, sind Währungsrisiken ausgesetzt.
- Die Anleger tragen das Emittentenrisiko (Bank J. Safra Sarasin AG; Rating S&P: A/A-1).