



JSS Future of Transportation AMC

Ausgabe Schweiz
Juni 2021



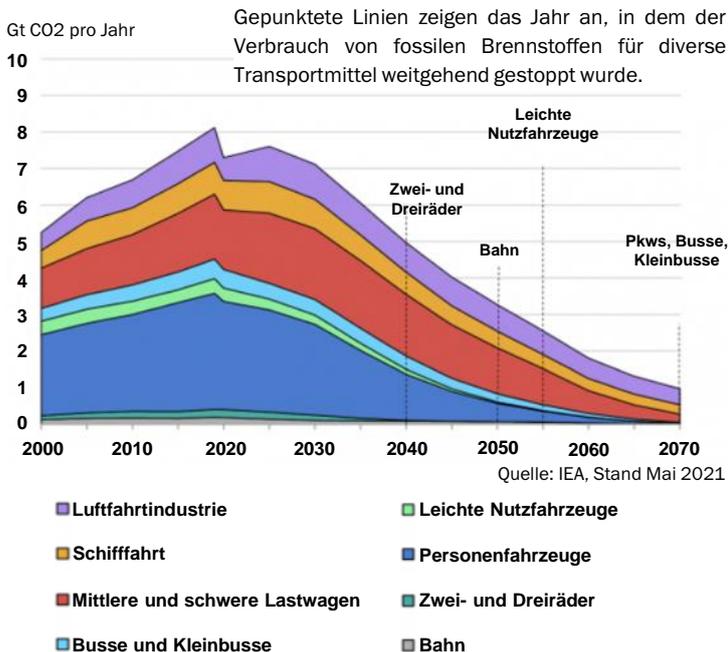
Bei diesem Produkt handelt es sich um ein aktiv verwaltetes Zertifikat («AMC») für ein dynamisches Referenzportfolio, das vom Strategieberater in dessen eigenem Ermessen verwaltet wird. Es stellt keine Beteiligung an einer kollektiven Kapitalanlage nach dem Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) dar und unterliegt daher nicht der Genehmigung oder Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA. Anleger tragen das Emittentenrisiko.

Die Gesundheitskrise hatte Einfluss auf die Transportbranche. Persönliche Verkehrsmittel wie Fahrräder und Autos gewinnen kurzfristig mehr an Bedeutung als bisher erwartet, da die Menschen weiterhin Angst vor grossen Menschenansammlungen haben. Langfristig dürften die Gewinner jedoch die Carsharing-Plattformen, die öffentlichen Verkehrsmittel und sogar autonome Autounternehmen sein.

Veränderungen in der Transportbranche

Der Transport erlebt auf breiter Ebene einen tiefgreifenden Wandel, der durch die jüngste globale Pandemie weiter beschleunigt wurde. Die Transportbranche ist für mehr als 50% des weltweiten Ölbedarfs und rund 25% der weltweiten CO₂-Emissionen aus der Treibstoffverbrennung verantwortlich. Daher sind Veränderungen im Transportwesen von grundlegender Bedeutung, um die Ziele der Energiewende weltweit zu erreichen. Der Wunsch nach bequemeren, widerstandsfähigeren und umweltfreundlicheren Möglichkeiten zum Pendeln und Reisen wird bestehen bleiben und sich verstärken, wenn die Lockdowns aufgehoben sind. Steigende Einkommen in den Entwicklungsländern, zunehmende Urbanisierung und die Entwicklung neuer Technologien gehören zu den vielen Faktoren, die zu raschen Veränderungen in der Transportbranche führen.

Prognosen zu den globalen CO₂-Emissionen im Transportsektor



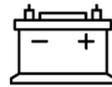
Mögliche Investitionen im Transportbereich

Elektrofahrzeuge



Technologischer Fortschritt, steigendes Bewusstsein im Hinblick auf den Klimawandel, Unterstützung durch die Regierung mit Anreizen für Elektroautos und sinkende Kosten werden in den nächsten zehn Jahren weltweit zu einer raschen Verbreitung von Elektrofahrzeugen führen.

Lieferkette



Die lange Lieferkette der Automobilbranche verändert sich, da sich die Industrie in Richtung Elektrofahrzeuge bewegt, die in mechanischer Hinsicht viel einfacher, in technologischer Sicht jedoch viel fortschrittlicher sind, einschliesslich der Batteriezellen, Elektromotoren, Halbleiter und Sensoren.

Massenverkehrsmittel



Die Nachfrage nach einem moderneren öffentlichen Nahverkehr, die technologischen Fortschritte und die wachsende Bevölkerung wirken sich auf den öffentlichen Transport wie Busse und Bahnen aus, doch auch auf die Luftfahrtindustrie mit einer Verlagerung hin zu umweltfreundlicheren Flugzeugen.

Transportdienstleistungen



Die Verschiebung der Verbraucherpräferenzen, der einfache Zugang über Handy-Apps und die evolutionäre Technologie haben in den letzten Jahren das Wachstum von Transportdiensten wie Shared Mobility und Autovermietung vorangetrieben.

Leichtmobilmfahrzeuge



Mikromobilität (Fahrräder und E-Bikes) gewann vor Kurzem wieder an Popularität, da damit die Möglichkeit geschaffen wird, sich zu bewegen und gleichzeitig Distanz zu anderen Personen zu halten.

Warentransport



Logistik und Fracht stehen vor immensen Veränderungen. Unternehmen versuchen, mit Digitalisierung und KI ein intelligenteres Lieferkettenmanagement zu schaffen.

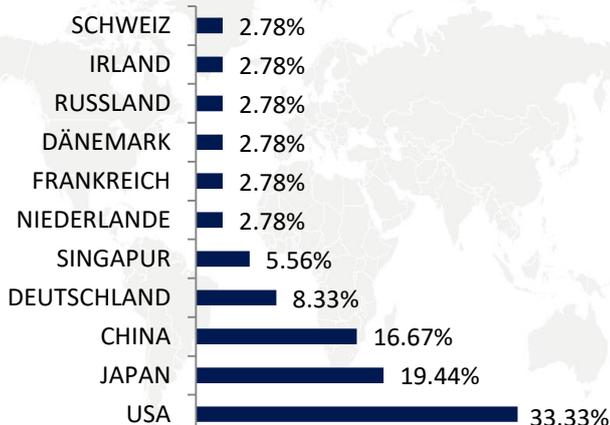
Fortschrittliche Technologie



Die Zukunft des Transports steht mit der aufstrebenden Technologie enger als erwartet in Verbindung. Diese Technologie wird die Art und Weise, wie wir pendeln und uns fortbewegen, revolutionieren, einschliesslich autonomer Fahrzeuge, von elektrischem Senkrechtstart und -landung (eVTOL), des Hyperloops und des Weltraumtransports

Strategieportfolio – dynamische Länderallokation*

*auf der Grundlage einer indikativen Liste von Beteiligungen



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 Zertifikat* JSS Zukunft des Transports
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
Referenzportfolio	Zukunft des Transports Referenzportfolio
Währung	Verfügbar in USD oder EUR
Valorennummer/ISIN	USD 39'098'958 / CH0390989587 EUR 39'098'960 / CH0390989603
Stückelung	USD 1000 (Mindestanlage: 100 Stück in Asien) EUR 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 1.00%
Loan To Value	55% (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 den Zugang zu einer diversifizierten globalen Aktienstrategie, welche die beste Auswahl im Transportbereich des J. Safra Sarasin Financial Strategies Advisory Equity Competence Center repräsentiert.
- Die Titelauswahl beruht auf einem rigorosen fundamentalen Ansatz und einer technischen Analyse. Ihr Ziel ist es, unterbewertete Unternehmen mit starken Cashflows und/oder starkem Wachstumspotential 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, verbessert.
- Mit einer Auswahl von 15 bis 40 Aktien und einem flexiblen Anlageniveau zwischen 70% 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 bestehen, 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 hierin enthaltenen Informationen sind weder das Ergebnis einer Finanzrecherche der Forschungsabteilung der Bank noch einer anderen detaillierten Due Diligence. Obwohl sie Zitate von Forschungsanalysten oder Zitate aus Forschungspublikationen enthalten kann, kann diese Veröffentlichung nicht als Anlageforschung oder Forschungsempfehlung für regulatorische Zwecke betrachtet werden, da sie keine substantielle Forschung oder Analyse darstellt. 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 bzw. offenzulegen, kann aber 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 geniesst nicht den besonderen Schutz, den das Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) bietet. Diese Veröffentlichung ist kein vereinfachter Prospekt gemäss Art. 5 des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen. Die in diesem Dokument enthaltenen Ansichten spiegeln jene des Strategieberaters zum Zeitpunkt der Erstellung wider 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 zu bewerten. 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. Investitionen 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 Haltdauer 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 Provisionen 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 sind die in diesem Dokument genannten Dienstleistungen und/oder Produkte unter Umständen nicht in allen Ländern erhältlich. Interessierte Parteien sollten sich an ihren lokalen Vertreter der J. Safra Sarasin Gruppe wenden, um sich zu erkundigen, welche Dienstleistungen und Produkte in ihrem Wohnsitzland erhältlich sind. Der gesamte Inhalt dieser Veröffentlichung ist urheberrechtlich geschützt (alle Rechte vorbehalten). 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).