



J. Safra Sarasin

BVG-Zukunft Tranche A

31.12.2024

Die Anlagegruppe BVG-Zukunft eignet sich für Anleger mit einem Anlagehorizont von mindestens zehn Jahren. Der strategische Aktienanteil beträgt 45%. Der taktische Aktienanteil variiert je nach Markteinschätzung zwischen 40% und 50%. Zudem hält das Portfolio einen strategischen Anteil von 18% an Immobilienanlagen. Die Anlagegruppe investiert in Direktanlagen und Fonds 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 | Anne Opitz |
| Liberierung | 02.05.2006 |
| Valoren-Nr. | 2455731 |
| ISIN | CH0024557313 |
| Pauschalgebühr in % (exkl. MWST) | 0.60 |
| TER KGAST (ex post) in % | 0.93 |
| Durchschnittliche Restlaufzeit | 10.29 |
| Macaulay Duration | 8.57 |
| Vermögen in Mio. CHF (Tranche B: 36.89) | 6.79 |
| Inventarwert (NAV) pro Anteil in CHF | 1597.00 |
| Ausgabeaufschlag in % vom NAV | Keine |
| Rücknahmeaufschlag in % vom NAV | Keine |
| Anzahl Anleger | 7 |

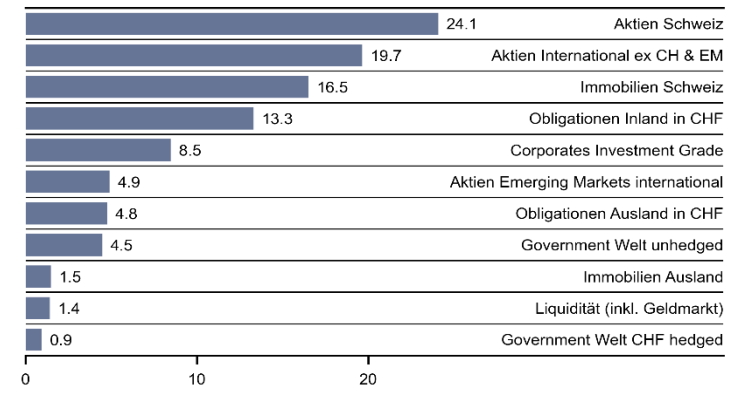
Die 10 grössten Positionen Obligationen in % *

| | |
|---|------|
| UBS IF-Bds Gl.ex CHF Corp.NSL CHF QBH-Cap | 5.10 |
| JSS Sust Bond Total Return M CHF Hedg Acc | 3.02 |
| 1.7500% Australia Series 162 Notes 20-51 | 0.99 |
| 4.0000% Spain Bds 31.10.54 Sen | 0.98 |
| 3.6250% Portugal Bds 12.06.54 RegS Sen | 0.98 |
| UBS (CH)-Bds Gl.ex CHF Gov.NSL CHF QBH-Cap | 0.94 |
| 0.0000% Eidgenossenschaft Bonds 2019-2039 Reg-S | 0.21 |
| 0.8750% Eidgenossenschaft Bds 22.05.47 | 0.16 |
| 0.5000% PFZE Schweiz.Kant.Bk S.499 18-28 | 0.15 |
| 0.2500% Eidgenossenschaft Bds 23.06.35 RegS Sen | 0.15 |

Die 10 grössten Positionen Aktien in % *

| | |
|----------------------------------|------|
| Nestlé SA Nam. | 1.56 |
| Novartis AG Nam. | 1.48 |
| Roche Holding AG -GS | 1.44 |
| Zurich Insurance Group AG Nam. | 0.75 |
| UBS Group AG Nam. | 0.61 |
| ABB Ltd Nam. | 0.53 |
| Cie Financière Richemont SA Nam. | 0.50 |
| Alcon SA Nam. | 0.49 |
| Givaudan AG Nam. | 0.43 |
| Swiss Life Hold.AG Nam. | 0.36 |

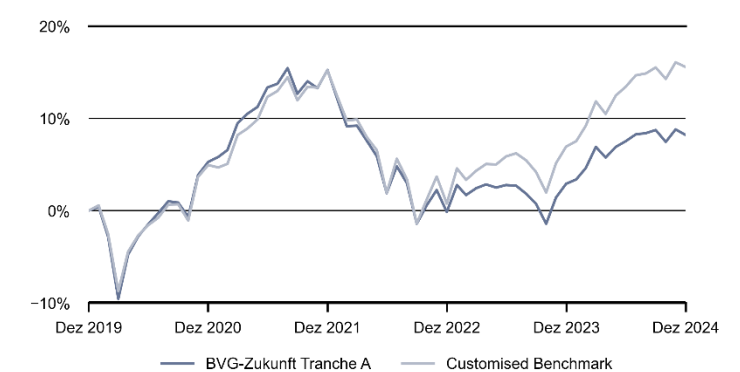
Vermögensaufteilung in % *



Kursentwicklung in CHF



Netto-Performance in % kumuliert



| Netto-Performance | BVG-Zukunft Tranche A | Customised Benchmark |
|-------------------------|-----------------------|----------------------|
| 1. Quartal | 3.88% | 4.58% |
| 2. Quartal | 0.57% | 1.40% |
| 3. Quartal | 1.13% | 1.86% |
| 4. Quartal | -0.50% | 0.07% |
| 01.01.2024 - 31.12.2024 | 5.13% | 8.09% |
| 02.05.2006 - 31.12.2024 | 59.70% | 102.27% |
| p.a. ¹ | 2.54% | 3.85% |

¹Seit Beginn

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

Quelle: J. Safra Sarasin Anlagestiftung, Daten per 31.12.2024

Wichtiger Hinweis

Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingmaterial der J. Safra Sarasin Anlagestiftung (nachfolgend «SAST») und 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.

Bezieht es sich auf ein Finanzinstrument, für das ein Prospekt und/oder ein Basisinformationsblatt vorliegt, sind diese und weitere wichtige Dokumente und Informationen kostenlos unter www.jsafrasarasin.ch/sast oder über J. Safra Sarasin Anlagestiftung, Postfach, 4002 Basel, 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 45 57
Telefax +41 (0) 58 317 48 96
Geschäftsführer SAST/SAST2: Herr A. Frieden

Kontaktperson

Herr P. Keller
Telefon +41 (0) 58 317 42 52
Telefax +41 (0) 58 317 45 63

Internet

www.jsafrasarasin.ch/sast



Zürich

Bank J. Safra Sarasin AG
Alfred-Escher-Strasse 50
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