



SARASIN

Sarasin Portfolio Management

Nachhaltige Vermögensverwaltung

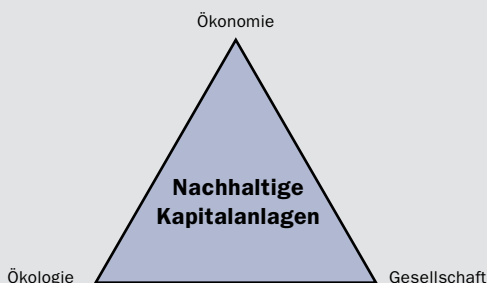
Nachhaltiges Schweizer Private Banking seit 1841.

Ökonomie, Ökologie und Gesellschaft



Mit dem Sarasin Portfolio Management delegieren Sie die aufwendigen Aufgaben Analyse, Auswahl und laufende Überwachung Ihres Portfolios an die Anlageexperten der Bank Sarasin. Diese kann als Marktführerin und Trendsetterin beim Thema nachhaltiges Investieren auf eine 20-jährige Erfahrung zurückblicken.

Wirtschaftliches Handeln ist in einen ökologischen und sozialen Kontext eingebunden und daher davon abhängig, inwiefern es mit einer langfristig tragfähigen, nachhaltigen Entwicklung in Einklang steht. Diese soll ermöglichen, «heutige Bedürfnisse zu decken, ohne für künftige Generationen die Möglichkeit zu schmälern, ihre eigenen Bedürfnisse zu befriedigen». Dieses Leitbild wurde 1987 von der Umweltkommission der Vereinten Nationen unter der Leitung der damaligen norwegischen Ministerpräsidentin Gro Harlem Brundtland entwickelt.



Das Sarasin Portfolio Management berücksichtigt die Wechselwirkung dieser drei Aspekte einer nachhaltigen Entwicklung zu Ihrem Vorteil, denn:

Nachhaltigkeit senkt Risiken

Nachhaltige Unternehmen sind grundsätzlich sensibler bezüglich bestimmter Risiken und agieren dementsprechend vorausschauend. Ein Lebensmittelhersteller etwa minimiert sein Reputationsrisiko, indem er nicht unkritisch den billigsten Lieferanten favorisiert und damit möglicherweise einen Lebensmittelskandal in Kauf nimmt. Faires Verhalten gegenüber Mitarbeitern, Kunden und anderen Sozialpartnern zahlt sich aus – sicherlich in wirtschaftlich guten Zeiten, aber erst recht in schwierigen Zeiten. Und wer mit Voraussicht Umweltschäden vermeidet und sorgsam mit knapper werdenden Ressourcen umgeht, besitzt einen klaren Wettbewerbsvorteil.

Nachhaltigkeit bietet Chancen

Um die Grundlagen wirtschaftlichen Handelns langfristig zu sichern, müssen zukunftsfähige Lösungen gefunden werden. Beispiele für solche unternehmerische Herausforderungen sind die Deckung des Energie- und Wasserbedarfs für Menschen und Industrie. Unternehmen, welche die dafür notwendigen Produkte entwickeln, schaffen neue attraktive Märkte.

Nachhaltigkeit zahlt sich aus

Nachhaltige Geldanlage hat keinen Spendencharakter und kostet nicht automatisch Rendite, wie die Mehrheit wissenschaftlicher Studien belegen. Viele stellen sogar einen statistisch signifikanten positiven Effekt fest.

Nachhaltiges Investment – eine Risikoanalyse



Die Umsetzung unserer Anlagephilosophie beruht auf Risikoüberlegungen: Nachhaltiges Wirtschaften bedeutet demnach, Güter und Dienstleistungen mit breiter gesellschaftlicher Akzeptanz herzustellen. Die Produktionsmethoden sollten gleichzeitig möglichst konfliktarm sein. Branchen und Unternehmen werden einer fundierten Analyse im Hinblick auf soziale und ökologische Kriterien unterzogen. Um die Ergebnisse der Bewertung von Unternehmen, Institutionen und Ländern zu systematisieren und zu veranschaulichen, hat die Bank Sarasin die Sarasin Sustainability Matrix® entwickelt.

Bewertung der Nachhaltigkeit von Unternehmen

Zur Bewertung der Nachhaltigkeit von Unternehmen wenden wir einen zweistufigen Prozess an:

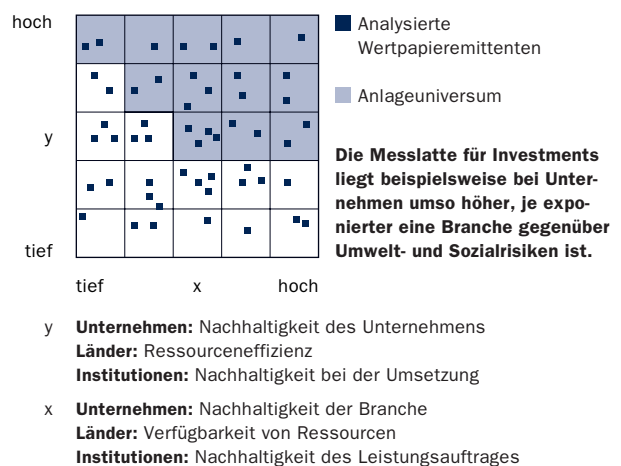
- Die Nachhaltigkeit einer Branche (x-Achse) wird dadurch definiert, wie gross die ökologischen und sozialen Risiken und Chancen der Branche sind, in der das jeweilige Unternehmen tätig ist.
- Die Nachhaltigkeit eines Unternehmens (y-Achse) ergibt sich daraus, wie das Unternehmen konkret mit diesen Herausforderungen umgeht.

Bewertung der Nachhaltigkeit von Ländern

Bei Obligationen von Ländern stehen das Wirtschafts- und das Gesellschaftssystem eines Landes und die beiden folgenden Fragen im Zentrum der Bewertung:

- Wie hoch ist das Nachhaltigkeitsniveau des Landes insgesamt (x-Achse), d. h., wie stark werden Natur und Mensch beansprucht?
- Wie effizient ist sowohl der Umgang mit Ressourcen als auch die Umsetzung in Lebensqualität (y-Achse)?

Sarasin Sustainability-Matrix®



Ausschlusskriterien

Manche im Augenblick finanziell attraktiv erscheinende Branchen oder Geschäftsfelder sind derart risikobehaftet, dass sie nicht in die Nachhaltigkeitsportfolios der Bank Sarasin aufgenommen werden. So schliessen wir derzeit Unternehmen aus, die mehr als fünf Prozent des Umsatzes mit der Herstellung von folgenden Produkten erzielen: Kernenergie, Rüstungsgüter, Chlor- und Agrochemikalien, Tabak und Pornografie sowie in der Landwirtschaft eingesetzte Gentechnik.

Sarasin Portfolio Management



Sarasin Portfolio Management – Nachhaltig und abgestimmt auf Ihre Bedürfnisse

Sie können ein Mandat «Sarasin Portfolio Management» in drei Ausprägungen – Defensive, Balanced oder Dynamic – in den Referenzwährungen CHF, EUR, GBP und USD erteilen.

Darüber hinaus stehen Ihnen für alle drei Ausrichtungen Ihres Mandats zwei Möglichkeiten zur Verfügung.

Bei der ersten Möglichkeit können Sie Ihr Portfolio komplett nachhaltig managen lassen. In diesem Fall wird der Portfoliomanager ausschliesslich in Unternehmen, Anleihen und andere Finanzinstrumente anlegen, welche seitens des Sarasin Nachhaltigkeitsresearch als investierbar eingestuft sind. Dabei liegt die Betonung stärker auf der Investmentstrategie «nachhaltige Chancen nutzen» mit thematischen Investments in Zukunftstechnologien wie z. B. in den Bereichen Wasser und Energie. Dies bedeutet unter anderem einen höheren Anteil von klein- und mittelkapitalisierten Unternehmen.

Bei der zweiten Möglichkeit werden beim überwiegenden Teil des Portfolios Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigt. Der kleinere Anteil besteht in der Regel aus Investments, die derzeit nicht mit dem Nachhaltigkeitsrating abgedeckt werden können, wie z. B. in Schwellenländer, Rohstoffe, Immobilien und andere alternative Anlageformen.

Defensive Strategy

Sie legen grossen Wert auf Sicherheit und konstante Erträge aus Ihren Vermögensanlagen. Sie streben die reale Erhaltung Ihres Vermögens an und bevorzugen Anlagen mit regelmässigen Ausschüttungen und wenig Wertschwankungen. Bei längerfristigem Anlagehorizont kann das Risiko als unterdurchschnittlich bezeichnet werden, bei kürzerem Anlagehorizont steigt das Risiko entsprechend. Geringe Vermögensschwankungen sind möglich.

Balanced Strategy

Sie haben höhere Ertragserwartungen und akzeptieren deshalb für Ihre Vermögensanlagen über einen kurzfristigen Zeitraum gewisse Wertschwankungen. Angestrebt wird nicht nur die reale Erhaltung, sondern auch die langfristige Vermehrung Ihres Vermögens. Das Risiko kann bei längerfristigem Anlagehorizont als durchschnittlich bezeichnet werden, bei kürzerem Anlagehorizont liegt das Risiko entsprechend höher. Gewisse Vermögensschwankungen sind möglich.

Dynamic Strategy

Sie wollen Ihr Vermögen langfristig anlegen und durch gezieltes Ausnutzen von Investitionschancen Gewinne erzielen. Sie nehmen Wertschwankungen in Kauf, um im längerfristigen Durchschnitt von attraktiven Erträgen zu profitieren. Das Risiko kann als überdurchschnittlich bezeichnet werden, bei kürzerem Anlagehorizont wächst das Risiko zusätzlich. Grössere Vermögensschwankungen sind möglich.

Gute Gründe für Ihren Erfolg



Gute Gründe für Ihren Erfolg mit einer Vermögensverwaltung durch die Bank Sarasin

- Sie werden bei der Auswahl des für Sie optimalen Risikoprofils individuell und professionell beraten.
- Sie müssen sich nicht jeden Tag um Anlageentscheidungen kümmern.
- Sie können durch die Berücksichtigung der ökologischen und sozialen Aspekte einer nachhaltigen Entwicklung bestimmte Risiken senken und Wachstumspotenziale nutzen.
- Sie nutzen unsere langjährige Erfahrung, die wir in Vermögensverwaltung vorweisen können.
- Sie nutzen gleichzeitig unsere 20-jährige Erfahrung, die wir als Pionierin und heutige Marktführerin in nachhaltigen Investments vorweisen können.
- Sie profitieren optimal vom Know-how unserer Spezialisten. Ein interdisziplinäres Analystenteam und ein hoch qualifiziertes Portfoliomanagement arbeiten täglich Hand in Hand zur Betreuung Ihres Vermögens.
- Sie nutzen unsere modernste Infrastruktur.

Wichtige Risikohinweise

Die Anlage kann aufgrund der Strategie der Vermögensverwaltung in kurzer Zeit unterschiedlichen Volatilitäten, d. h. Schwankungen nach oben und unten, unterworfen sein. Je höher die Ertragschancen, desto höher sind die Risiken und je breiter die Streuung von Vermögenswerten, desto geringer ist das Risiko.

Darüber hinaus kann der Wert der Anlage den Schwankungen der Wechselkurse unterliegen.

Auch eine negative Entwicklung der (inter)nationalen Finanzmärkte kann sich auf die Anlage risikoh erhöhend auswirken.

Disclaimer

Bei dem vorliegenden Dokument handelt es sich um eine Marketing-Kommunikation der Bank Sarasin & Cie AG (BSC), die zu reinen Informationszwecken dient und nicht den Anspruch, die vollständige Darstellung der Produkteigenschaften zu enthalten, erhebt. Sie stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung/Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Finanzprodukten dar und ersetzt nicht die unerlässliche Beratung und Risikoaufklärung – die wir Ihnen vor jeder Anlageentscheidung ausdrücklich empfehlen – durch Ihren persönlichen Berater. Für gewisse hierin bezeichnete Produkte und Dienstleistungen können in verschiedenen Ländern Verkaufsrestriktionen bestehen. Entsprechend können diese Produkte und Dienstleistungen nicht weltweit uneingeschränkt angeboten werden.

Die Entgegennahme der vorliegenden Broschüre bedeutet nicht, dass der Empfänger ein Kunde der BSC oder einer mit ihr affilierten Gesellschaft ist. Es werden nur diejenigen Dienstleistungen und Pflichten geschuldet, welche die BSC und ihre affilierten Gesellschaften in Verträgen mit den Klienten eingehen und akzeptieren.

Bitte beachten Sie, dass sämtliche Investitionen mit einem bestimmten Risiko verbunden sind. Diese zum Teil substantziellen Risiken sind besonders zu beachten. Sie sollten sich sorgfältig überlegen und von einem unabhängigen Dritten beraten lassen, ob die Natur bestimmter Investments für Sie geeignet ist.

Die BSC kann bei sämtlichen Investitionen jederzeit eine Kaufs- bzw. Verkaufsposition einnehmen oder als Auftraggeber bzw. Mandatsträger auftreten oder dem Emittenten ebendieser Investments bzw. einer mit einem Emittenten wirtschaftlich oder finanziell eng verbundenen Unternehmen Beraterdienste oder andere Investment-Banking-Dienstleistungen zukommen lassen. Es ist auch möglich, dass Mitarbeiter der BSC in einer Organstellung eines Emittenten sein können. Wenngleich bei der BSC Massnahmen getroffen wurden, damit Interessenkonflikte vermieden oder offen gelegt werden, so kann BSC dies nicht zusichern. Folglich kann BSC keine Haftung aus solchen Interessenkonflikten übernehmen. Hierin geäusserte Meinungen und Preise können jederzeit ohne Vorankündigung geändert werden.

Bank Sarasin & Cie AG

Elisabethenstrasse 62
4002 Basel, Schweiz
Telefon +41 (0)61 277 77 77
Fax +41 (0)61 272 02 05
www.sarasin.ch