

# Anlageempfehlung

Volker Weichgrebe, Jungfernstieg 48, 20354 Hamburg

# Anlageempfehlung

Ihr Berater:

Volker Weichgrebe

Jungfernstieg 48

20354 Hamburg

**Telefon** +49 40 63945688

**Telefax** +49 40 63945686

**e-Mail** [vw@openfinance.de](mailto:vw@openfinance.de)



## Anlageempfehlung

Hallo

schön , dass Sie sich für unsere Musterdepots interessieren; hier habe ich Ihnen

exemplarisch ein nachhaltig und ausgewogenes Depot strukturiert

**Es kann natürlich keine individuelle Beratung ersetzen und ist insofern nicht als Anlageempfehlung zu verstehen**

Als Depotbanken, stehen neben Comdirekt, DAB BAP-Paribas Consors, ebase, Frankfurter Fondsbank, Augsburger Aktienbank, Fondsdepot Bank weitere Verwahr- und Sammelstellen für Sie zur Verfügung. Zum Teil mit sehr interessanten Rabatten für Sie.

Abgerundet wird das Musterdepot durch ein sogenanntes "backtesting" Verfahren: Sie soll Ihnen zeigen, wie sich ihre Anlage in der Vergangenheit entwickelt hätte.

Ich freu mich auf Ihren Anruf unter 040 63 94 56 88

herzliche Grüße Volker Weichgrebe

## Inhaltsverzeichnis

<b>1. Zusammensetzung des Wertpapierdepots</b>	4
<b>2. Anlagestruktur</b>	5
2.1 Aufteilung der Hauptanlagekategorien	5
2.2 Aufteilung der Anlagearten	5
2.3 Aufteilung der SRI	5
2.4 Wertpapierwährung	6
<b>3. Backtesting</b>	7
3.1 Benchmarking	7
3.2 Details	7
<b>4. Jahresperformance</b>	8
<b>5. Produktinformationen</b>	9
<b>6. Factsheets</b>	11
6.1 SEB Green Bond Fund D (EUR)	11
6.2 EB-Öko-Aktienfonds R	14
6.3 JSS Sustainable Portfolio - Balanced (EUR) P EUR dist	17
<b>7. KIDs</b>	20
7.1 SEB Green Bond Fund D (EUR)	20
7.2 EB-Öko-Aktienfonds R	22
7.3 JSS Sustainable Portfolio - Balanced (EUR) P EUR dist	24

# Anlageempfehlung

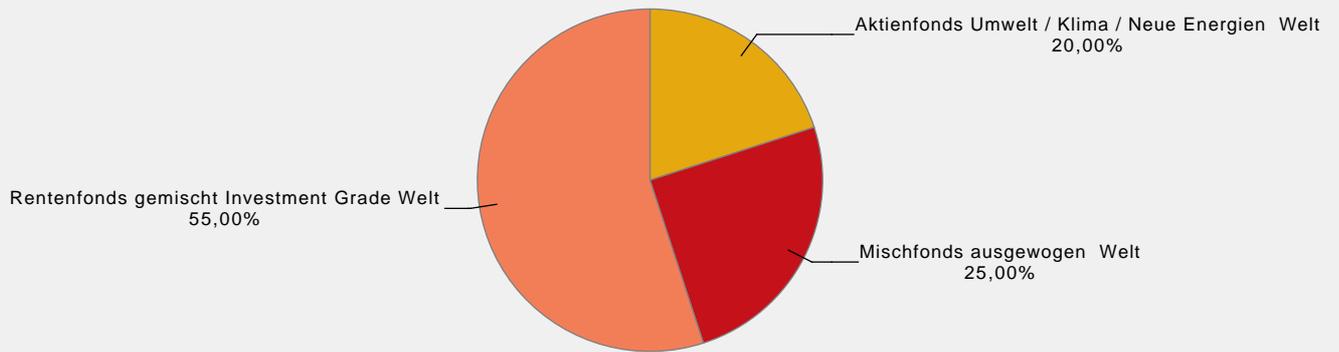
## 1. Zusammensetzung des Wertpapierdepots

Fonds	ISIN	SRI	RK	Fonds-währung	Anteil	Anlagebetrag (EUR)	errechneter Endbetrag* (EUR)
Aktienfonds Umwelt / Klima / Neue Energien Welt							
EB-Öko-Aktienfonds R	LU0037079380	4	4	EUR	20,00 %	10.000,00	9.873,88
Mischfonds ausgewogen Welt							
JSS Sustainable Portfolio - Balanced (EUR) P EUR dist	LU0058892943	3	3	EUR	25,00 %	12.500,00	15.910,39
Rentenfonds gemischt Investment Grade Welt							
SEB Green Bond Fund D (EUR)	LU0041441808	2	3	EUR	55,00 %	27.500,00	32.654,01
<b>Summe</b>						<b>50.000,00</b>	<b>58.438,29</b>

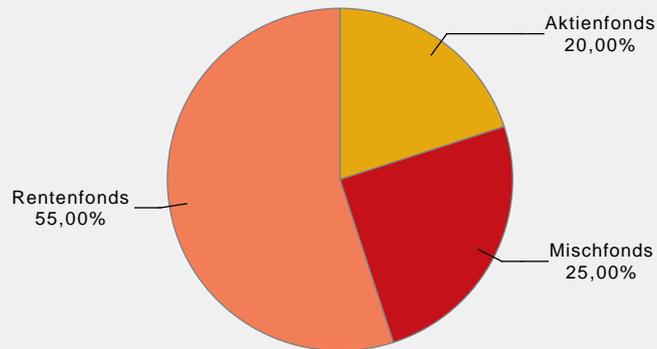
\* Alle Berechnungen basieren auf Werten aus der Vergangenheit und sind keine Zusage für zukünftige Wertentwicklungen. Die errechneten/angezeigten Werte dienen reinen Illustrationszwecken. Es besteht keinerlei Garantie, dass die angezeigten Werte erreicht, Wertsteigerungen beibehalten und/oder das gezahlte Gelder erhalten bleiben.

## 2. Anlagestruktur

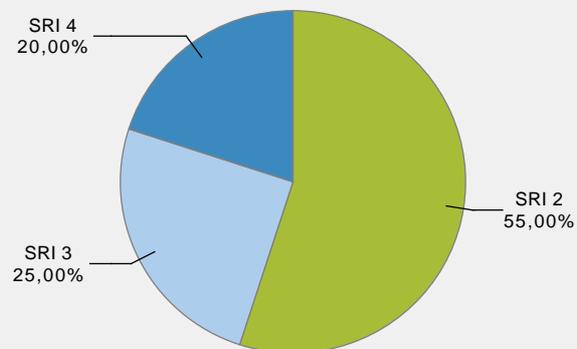
### Aufteilung der Hauptanlagekategorien



### Aufteilung der Anlagearten

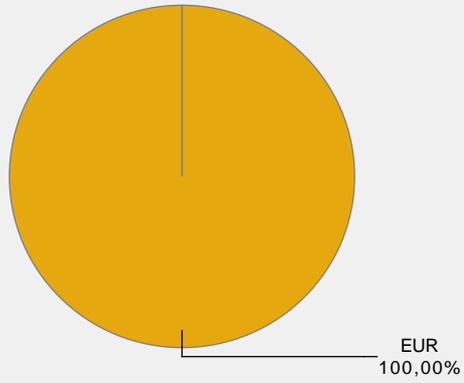


### Aufteilung der SRI



## Anlageempfehlung

### Wertpapierwährung



## 3. Backtesting

### 3.1 Benchmarking



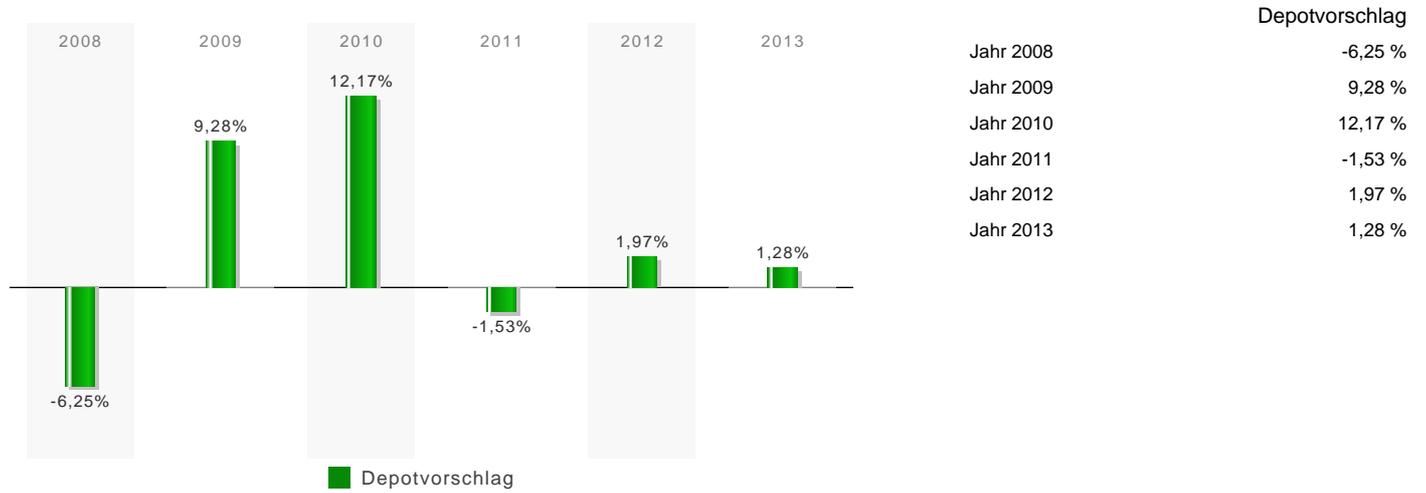
	Wertentwicklung (%) 23.03.08 - 08.08.13	Vola. (%)
<u>Depotvorschlag</u>	16,88 %	4,71 %
im Vergleich zu		
<u>proz. Steigerung 2,5%</u>		
<u>proz. Steigerung 5,0%</u>		

### 3.2 Details



<u>EB-Öko-Aktienfonds R</u>	-1,26 %	15,37 %
<u>JSS Sustainable Portfolio - Balanced (EUR) P EUR dist</u>	27,28 %	7,38 %
<u>SEB Green Bond Fund D (EUR)</u>	18,73 %	7,59 %

## 4. Jahresperformance



## 5. Produktinformationen

Fonds	Berichte
SEB Green Bond Fund D (EUR)	<a href="#">Factsheet KAG 30.11.2012</a> <a href="#">Halbjahresbericht 30.06.2018</a> <a href="#">Geprüfter Jahresbericht 31.12.2018</a> <a href="#">Verkaufsprospekt 01.11.2018</a> <a href="#">KID 15.02.2019</a>
EB-Öko-Aktiefonds R	<a href="#">Factsheet KAG 30.04.2011</a> <a href="#">Halbjahresbericht 30.09.2018</a> <a href="#">Geprüfter Jahresbericht 31.03.2019</a> <a href="#">Verkaufsprospekt 15.01.2019</a> <a href="#">KID 03.05.2019</a>
JSS Sustainable Portfolio - Balanced (EUR) P EUR dist	<a href="#">Factsheet KAG 30.06.2019</a> <a href="#">Halbjahresbericht 31.12.2018</a> <a href="#">Geprüfter Jahresbericht 30.06.2018</a> <a href="#">Verkaufsprospekt 01.09.2018</a> <a href="#">KID 12.02.2019</a>

# Anlageempfehlung

## Quelle der Daten

© FWW GmbH // [www.fww.de/disclaimer](http://www.fww.de/disclaimer)

## Rechtlicher Hinweis

Wie bei jeder Anlage in Wertpapieren und vergleichbaren Vermögenswerten, besteht bei der Anlage in Investmentfonds das Risiko von Kurs- und Währungsverlusten. Dies hat zur Folge, dass die Preise der Fondsanteile und die Höhe der Erträge schwanken und nicht garantiert werden können. Maßgeblich für den Anteilserwerb sind die gesetzlichen Verkaufsunterlagen. Der Inhalt ist sorgfältig recherchiert und zusammengestellt. Eine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit kann nicht übernommen werden.

\*\* Bei den Angaben zu Rendite und Volatilität handelt es sich um Vergangenheitswerte, die keine Garantie für zukünftige Entwicklungen darstellen. Die Verwaltungs- und Depotbankvergütung sowie alle sonstigen Kosten, die gemäß Verkaufsprospekten den Fonds belastet wurden, sind in der Berechnung enthalten. Die Wertentwicklungsberechnung erfolgt nach der BVI Methode, d.h. ein Ausgabeaufschlag ist in der Berechnung nicht enthalten. Das Anlageergebnis würde unter Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages geringer ausfallen.

# SEB Green Bond Fund D (EUR)

ISIN LU0041441808 WKN 971297 Währung EUR



## Stammdaten

ISIN / WKN	LU0041441808 / 971297
Fondsgesellschaft	SEB Investment Management AB
Fondsmanager	Herr Mattias Ekström, Frau Marianne Gut, Herr Martin Lundvall, SEB Investment Management AB
Vertriebszulassung	Deutschland, Luxemburg, Österreich
Schwerpunkt	Rentenfonds gemischt Investment Grade Welt
Produktart	Rentenfonds
Fondsdomizil	Luxemburg
Auflagedatum	05.12.1989
Rücknahmepreis	52,92 EUR (Stand 06.08.2019)
Währung	EUR
Fondsvolumen	103,61 Mio. EUR (Stand 28.06.2019)
Risikoklasse	3
SRRI	2
Mindestanlage	2.500,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Mindestanlage Folgezahlung	2.500,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Ertragsart	ausschüttend
Letzte Ausschüttung	0,79 EUR (Stand 23.05.2019)
FWW FundStars	☆☆ (Stand 01.08.2019)
€uro-Fondsnote	1
Lipper Leaders (3 J.)	⑤ ⑤ ⑤ ⑤ Gesamtertrag   Konsistenter Ertrag   Kapitalerhalt   Kosten
Depotbank	Skandinaviska Enskilda Banken S.A.
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.
Benchmark	100% Citigr. Wo. Gov. Bond

## Übersicht

Der Fonds investiert weltweit, hauptsächlich in grüne Anleihen mit einem Nachhaltigkeitsprofil, das direkt oder indirekt eine positive Wirkung auf Umwelt und Klima hat. Dabei kann es sich um Projekte oder Aktivitäten wie Windparks, Wasseraufbereitungsanlagen, sauberer Transport, nachhaltige Landwirtschaft oder Abfallmanagement handeln. Mindestens 80% des Portfolios sind in grünen Anleihen investiert. Der Fonds investiert in Investment-Grade-Titel.

## Besonderheiten

Fondsname bis 01.04.01: Luxinvest ÖkoRent, bis 22.09.05: SEB Invest ÖkoRent; bis 16.04.2015: SEB ÖkoRent

## Schwerpunkt

Asset	Rentenfonds gemischt Investment Grade
Region	Welt

## Kosten

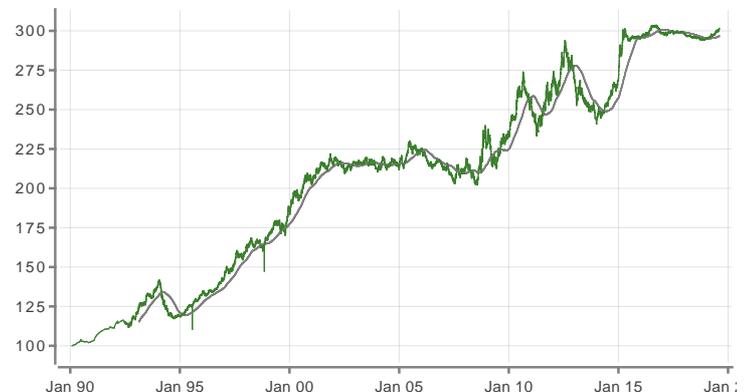
Ausgabeaufschlag (effektiv)	0,00 % (0,00 %)
Depotbankgebühr	n.v.
Gesamtkostenquote (TER)	0,47 %
Managementgebühr	0,40 %
Performancegebühr	n.v.

## Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	0,47 %		0,94 %	
3 Monate	1,39 %		2,96 %	
6 Monate	2,02 %		5,46 %	
1 Jahr	2,01 %		7,24 %	
3 Jahre	-0,49 %	-0,16 %	4,21 %	1,39 %
5 Jahre	16,62 %	3,12 %	19,79 %	3,68 %
10 Jahre	34,78 %	3,03 %	69,01 %	5,39 %
seit Jahresbeginn	2,12 %		7,74 %	
seit Auflegung	192,36 %	3,68 %		

Stand: 05.08.2019

## Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

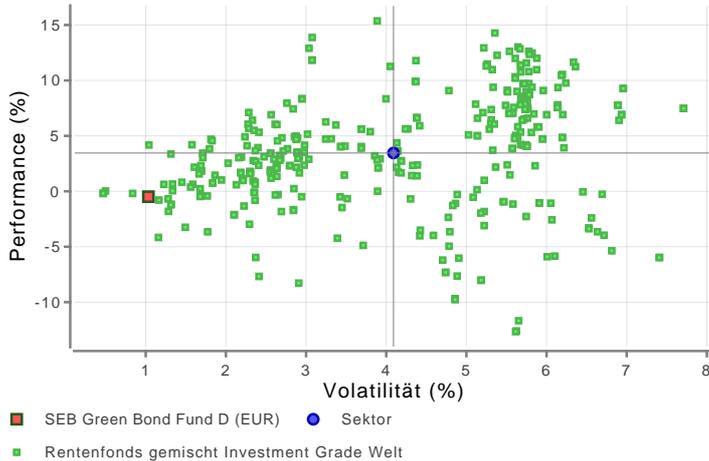
Stand: 07.08.2019

# SEB Green Bond Fund D (EUR)

ISIN LU0041441808 WKN 971297 Währung EUR



## Rendite-Risiko Chart (3 Jahr(e))



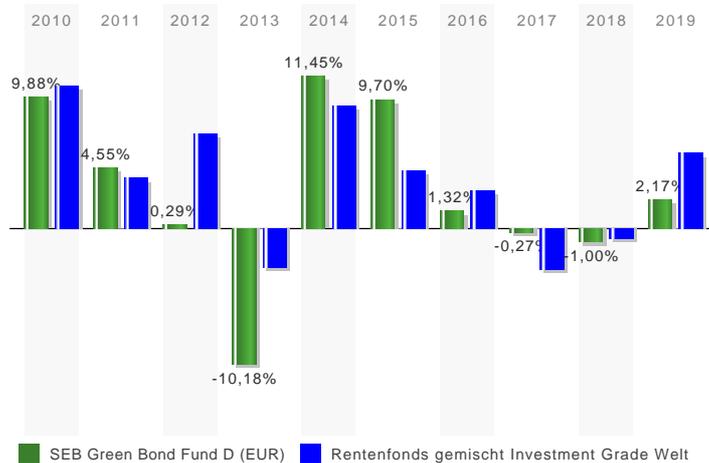
Stand: 07.08.2019

## Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	0,89 %	1,03 %	4,22 %
Sharpe Ratio	2,34	0,07	0,80
Tracking Error	1,96 %	2,44 %	3,27 %
Beta-Faktor	0,22	0,18	0,67
Treynor Ratio	9,39	0,39	5,02
Information Ratio	-0,25	-0,06	-0,01
Jensen's Alpha	0,29 %	0,26 %	0,14 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-14,82 %		
Längste Verlustperiode	9 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	54,81 €		
12-Monats-Tief	52,27 €		
Maximum Drawdown	21,84 %		
Maximum Time to Recover	1277 Tage		

Stand: 05.08.2019

## Gewinne/Verluste



Stand: 07.08.2019

## Jährliche Entwicklung

im Jahr 2010	9,88 %
im Jahr 2011	4,55 %
im Jahr 2012	0,29 %
im Jahr 2013	-10,18 %
im Jahr 2014	11,45 %
im Jahr 2015	9,70 %
im Jahr 2016	1,32 %
im Jahr 2017	-0,27 %
im Jahr 2018	-1,00 %
im Jahr 2019	2,17 %

Stand: 07.08.2019

## Vermögensaufteilung



Stand: 28.06.2019

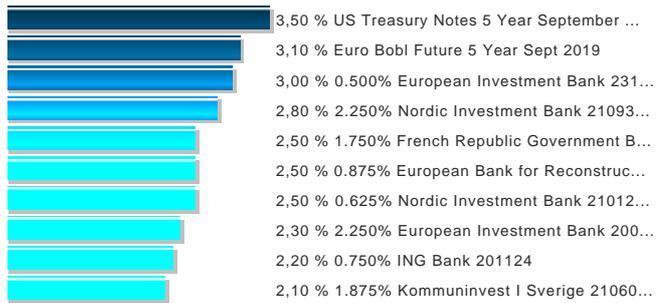
## Währungsaufteilung



Stand: 28.06.2019



## Top-Holdings



Stand: 28.06.2019

## Wichtiger Risikohinweis

Dieses Dokument dient der Information. Er ist kein Verkaufsprospekt und enthält kein Angebot zum Kauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebots für das vorgestellte Produkt und darf nicht zum Zwecke eines Angebots oder einer Kaufaufforderung verwendet werden. In die Zukunft gerichtete Angaben basieren auf Annahmen. Da sämtliche Annahmen, Voraussagen und Angaben nur die derzeitige Auffassung über künftige Ereignisse wiedergeben, enthalten sie natürlich Risiken und Unsicherheiten. Entsprechend sollte auf sie nicht im Sinne eines Versprechens oder einer Garantie über die zukünftige Performance vertraut werden. Investoren sollten sich bewusst sein, dass die tatsächliche Performance erheblich von vergangenen Ergebnissen abweichen kann. Insofern kann die zukünftige Performance der Anlagealternativen nicht zugesichert werden.



## Stammdaten

ISIN / WKN	LU0037079380 / 971682
Fondsgesellschaft	IPConcept (Luxemburg) S.A.
Vertriebszulassung	Deutschland, Luxemburg
Schwerpunkt	Aktiefonds Umwelt / Klima / Neue Energien Welt
Produktart	Aktiefonds
Fondsdomizil	Luxemburg
Auflagedatum	20.02.1990
Rücknahmepreis	187,47 EUR (Stand 07.08.2019)
Währung	EUR
Fondsvolumen	44,75 Mio. EUR (Stand 31.07.2019)
Risikoklasse	4
SRI	4
SRRRI	5
Mindestanlage	0,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Mindestanlage Folgezahlung	0,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Ertragsart	ausschüttend
FWW FundStars	★★★★★ (Stand 01.08.2019)
€uro-Fondsnote	1
Lipper Leaders (3 J.)	⑤ ③ ⑤ ③ Gesamtertrag   Konsistenter Ertrag   Kapitalerhalt   Kosten
Depotbank	DZ PRIVATBANK S.A.
Geschäftsjahr	01.04. - 31.03.

## Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	-2,42 %		-4,21 %	
3 Monate	-0,06 %		-2,35 %	
6 Monate	6,57 %		5,47 %	
1 Jahr	1,46 %		1,50 %	
3 Jahre	31,64 %	9,60 %	20,31 %	6,36 %
5 Jahre	52,18 %	8,76 %	37,86 %	6,63 %
10 Jahre	119,85 %	8,20 %	86,34 %	6,42 %
seit Jahresbeginn	17,69 %		17,20 %	
seit Auflegung				

Stand: 07.08.2019

## Übersicht

Anlageziel des Fonds ist es, im Rahmen einer selektiven Anlagestrategie in wachstumsorientierte Aktien von Unternehmen zu investieren, die im Umweltschutzbereich tätig sind. Dabei soll auf eine Minimierung der währungspolitischen Risiken geachtet und eine langfristige Kapitalerhaltung sowie die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals angestrebt werden. Die Mindestkapitalbeteiligungsquote liegt bei 51%.

## Besonderheiten

Fondsname bis 26.10.03: KD Fonds Öko-Invest, bis 31.05.2018: Öko-Aktiefonds

## Schwerpunkt

Asset	Aktiefonds Umwelt / Klima / Neue Energien
Region	Welt

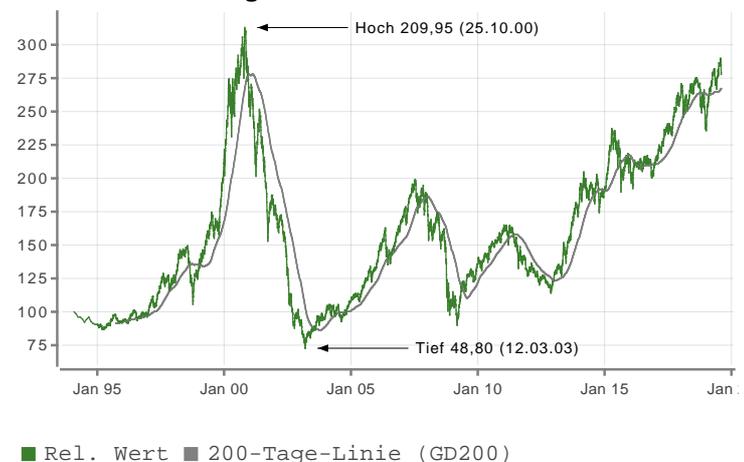
## Kosten

Ausgabeaufschlag (effektiv)	5,00 % (4,76 %)
Depotbankgebühr	0,06 %
Gesamtkostenquote (TER)	1,68 %
Managementgebühr	1,25 %
Performancegebühr	n.v.

## Fund Insider

Manager	Ralf Müller-Rehbehn
Ratio	-0,0854 (Stand 18.07.2019)

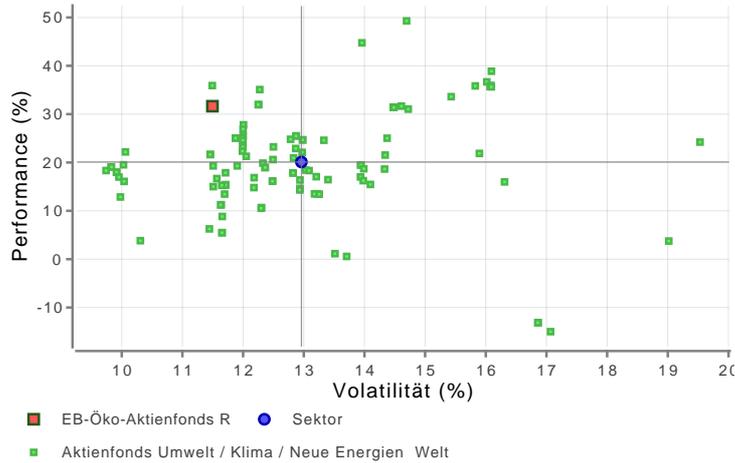
## Wertentwicklung



Stand: 07.08.2019



### Rendite-Risiko Chart (3 Jahr(e))



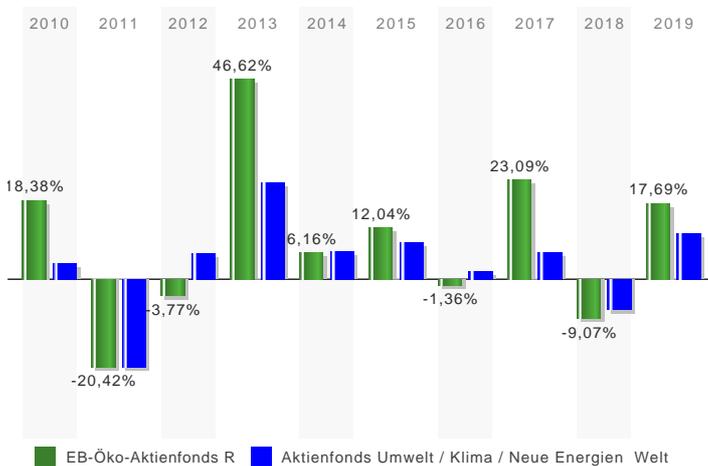
Stand: 07.08.2019

### Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	17,35 %	11,49 %	12,37 %
Sharpe Ratio	0,40	0,94	0,73
Tracking Error	4,70 %	5,41 %	6,36 %
Beta-Faktor	0,91	0,85	0,79
Treynor Ratio	7,66	12,62	11,37
Information Ratio	0,01	0,04	0,03
Jensen's Alpha	0,12 %	0,35 %	0,36 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-54,57 %		
Längste Verlustperiode	6 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	194,50 €		
12-Monats-Tief	158,12 €		
Maximum Drawdown	76,76 %		
Maximum Time to Recover	6853 Tage		

Stand: 07.08.2019

### Gewinne/Verluste



Stand: 07.08.2019

### Jährliche Entwicklung

im Jahr 2010	18,38 %
im Jahr 2011	-20,42 %
im Jahr 2012	-3,77 %
im Jahr 2013	46,62 %
im Jahr 2014	6,16 %
im Jahr 2015	12,04 %
im Jahr 2016	-1,36 %
im Jahr 2017	23,09 %
im Jahr 2018	-9,07 %
im Jahr 2019	17,69 %

Stand: 07.08.2019

### Vermögensaufteilung



Stand: 31.07.2019

### Länderaufteilung



Stand: 31.07.2019

### Branchenaufteilung



Stand: 31.07.2019

### **Wichtiger Risikohinweis**

Dieses Dokument dient der Information. Er ist kein Verkaufsprospekt und enthält kein Angebot zum Kauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebots für das vorgestellte Produkt und darf nicht zum Zwecke eines Angebots oder einer Kaufaufforderung verwendet werden. In die Zukunft gerichtete Angaben basieren auf Annahmen. Da sämtliche Annahmen, Voraussagen und Angaben nur die derzeitige Auffassung über künftige Ereignisse wiedergeben, enthalten sie natürlich Risiken und Unsicherheiten. Entsprechend sollte auf sie nicht im Sinne eines Versprechens oder einer Garantie über die zukünftige Performance vertraut werden. Investoren sollten sich bewusst sein, dass die tatsächliche Performance erheblich von vergangenen Ergebnissen abweichen kann. Insofern kann die zukünftige Performance der Anlagealternativen nicht zugesichert werden.

# JSS Sustainable Portfolio - Balanced (EUR) P EUR dist

ISIN LU0058892943 WKN 973502 Währung EUR



## Stammdaten

ISIN / WKN	LU0058892943 / 973502
Fondsgesellschaft	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.
Fondsmanager	Bank J. Safra Sarasin AG, Herr Dennis Butzer
Vertriebszulassung	Deutschland, Finnland, Frankreich, Großbritannien, Italien, Liechtenstein, Luxemburg, Schweiz, Österreich
Schwerpunkt	Mischfonds ausgewogen Welt
Produktart	Mischfonds
Fondsdomizil	Luxemburg
Auflagedatum	16.02.1994
Rücknahmepreis	198,53 EUR (Stand 06.08.2019)
Währung	EUR
Fondsvolumen	190,48 Mio. EUR (Stand 30.06.2019)
Risikoklasse	3
SRI	3
SRRRI	4
Mindestanlage	5.000,00 EUR (Bitte beachten Sie, dass die Mindestanlage bei manchen Lagerstellen abweichen kann.)
Ertragsart	ausschüttend
Letzte Ausschüttung	0,93 EUR (Stand 08.10.2015)
FWW FundStars	⊕⊕ (Stand 01.08.2019)
uro-Fondsnote	4
Depotbank	RBC Investor Services Bank S.A.
Geschäftsjahr	01.07. - 30.06.
Benchmark	25% MSCI World Index ex. Europe, 25% MSCI Europe Index, 50% Citigroup Euro BIG TR

## Übersicht

Angestrebt wird eine Optimierung des in Euro berechneten Anlageerfolgs. Der Fonds legt weltweit breit diversifiziert in Aktien sowie fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere an. Der ausgewogene Portfoliofonds investiert in Unternehmen und Organisationen, die einen Beitrag zu einer nachhaltigen Wirtschaftsweise leisten. Der Fonds investiert in die jeweiligen Branchenführer, welche das Konzept der Nachhaltigen Entwicklung (Sustainable Development) als strategische Chance nutzen.

## Besonderheiten

Fondsname bis 16.02.2015: Sarasin Sustainable Portfolio - Balanced (EUR) P EUR dist

## Schwerpunkt

Asset	Mischfonds ausgewogen
Region	Welt

## Kosten

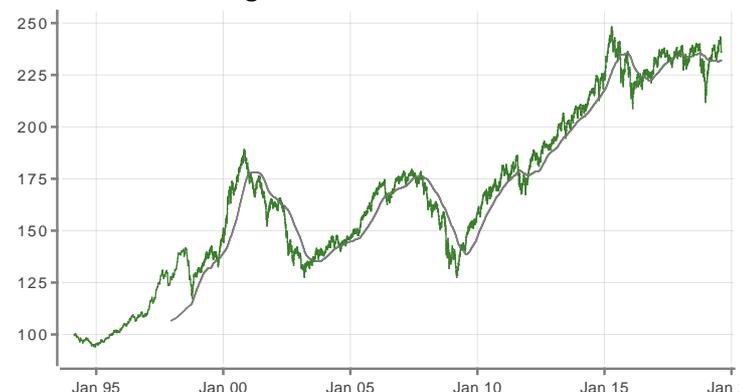
Ausgabeaufschlag (effektiv)	3,00 % (2,91 %)
Depotbankgebühr	0,04 %
Gesamtkostenquote (TER)	2,07 %
Managementgebühr	1,75 %
Performancegebühr	n.v.

## Wertentwicklung (auf EUR-Basis)

		p.a.	Sektor	Sek. p.a.
1 Monat	-2,05 %		-1,71 %	
3 Monate	-0,87 %		-0,19 %	
6 Monate	2,72 %		3,15 %	
1 Jahr	-1,07 %		0,82 %	
3 Jahre	4,29 %	1,41 %	6,43 %	2,10 %
5 Jahre	9,42 %	1,82 %	16,88 %	3,17 %
10 Jahre	59,70 %	4,79 %	60,29 %	4,83 %
seit Jahresbeginn	9,10 %		7,86 %	
seit Auflegung	136,50 %	3,44 %		

Stand: 06.08.2019

## Wertentwicklung



■ Rel. Wert ■ 200-Tage-Linie (GD200)

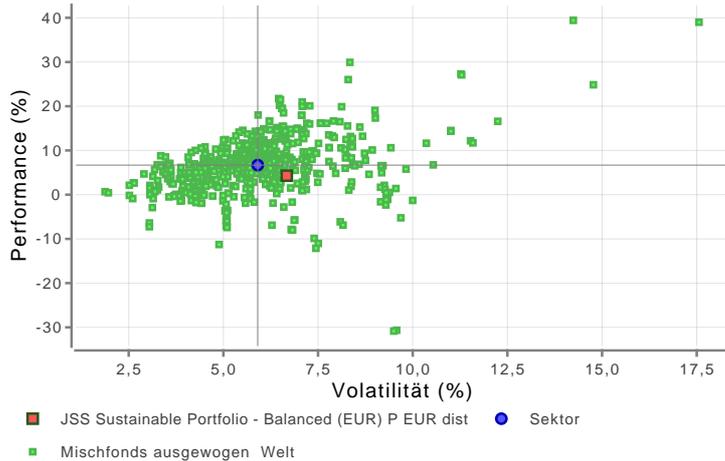
Stand: 07.08.2019

# JSS Sustainable Portfolio - Balanced (EUR) P EUR dist

ISIN LU0058892943 WKN 973502 Währung EUR



## Rendite-Risiko Chart (3 Jahr(e))



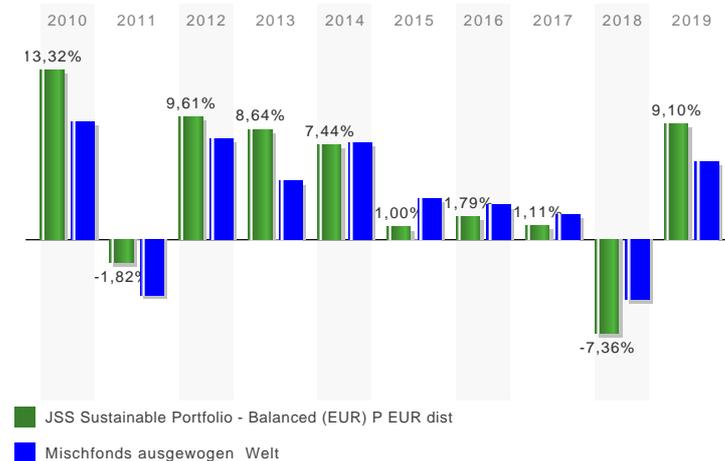
Stand: 07.08.2019

## Kennzahlen (auf EUR-Basis)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität	10,54 %	6,67 %	7,09 %
Sharpe Ratio	0,23	0,40	0,34
Tracking Error	3,46 %	2,54 %	2,54 %
Beta-Faktor	1,38	1,26	1,09
Treynor Ratio	1,77	2,11	2,24
Information Ratio	-0,01	-0,01	-0,03
Jensen's Alpha	-0,26 %	-0,18 %	-0,11 %
Maximaler Jahresverlust (rollierend)	-21,34 %		
Längste Verlustperiode	7 Monat(e)		
12-Monats-Hoch	204,22 €		
12-Monats-Tief	177,85 €		
Maximum Drawdown	32,57 %		
Maximum Time to Recover	4283 Tage		

Stand: 06.08.2019

## Gewinne/Verluste



Stand: 07.08.2019

## Jährliche Entwicklung

im Jahr 2010	13,32 %
im Jahr 2011	-1,82 %
im Jahr 2012	9,61 %
im Jahr 2013	8,64 %
im Jahr 2014	7,44 %
im Jahr 2015	1,00 %
im Jahr 2016	1,79 %
im Jahr 2017	1,11 %
im Jahr 2018	-7,36 %
im Jahr 2019	9,10 %

Stand: 07.08.2019

## Vermögensaufteilung



Stand: 30.06.2019

## Länderaufteilung



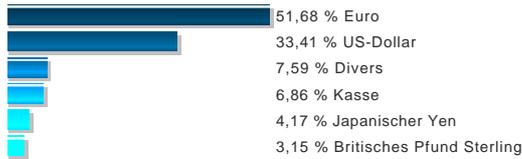
Stand: 30.06.2019

# JSS Sustainable Portfolio - Balanced (EUR) P EUR dist

ISIN LU0058892943 WKN 973502 Währung EUR

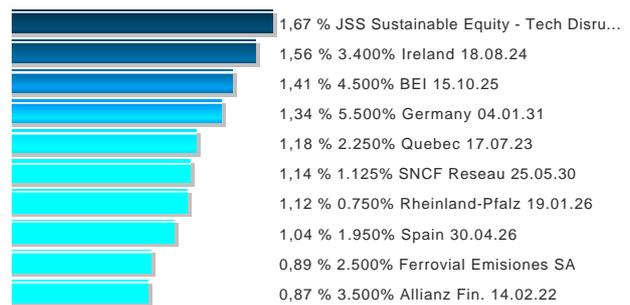


## Währungsaufteilung



Stand: 30.06.2019

## Top-Holdings



Stand: 30.06.2019

## Wichtiger Risikohinweis

Dieses Dokument dient der Information. Er ist kein Verkaufsprospekt und enthält kein Angebot zum Kauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebots für das vorgestellte Produkt und darf nicht zum Zwecke eines Angebots oder einer Kaufaufforderung verwendet werden. In die Zukunft gerichtete Angaben basieren auf Annahmen. Da sämtliche Annahmen, Voraussagen und Angaben nur die derzeitige Auffassung über künftige Ereignisse wiedergeben, enthalten sie natürlich Risiken und Unsicherheiten. Entsprechend sollte auf sie nicht im Sinne eines Versprechens oder einer Garantie über die zukünftige Performance vertraut werden. Investoren sollten sich bewusst sein, dass die tatsächliche Performance erheblich von vergangenen Ergebnissen abweichen kann. Insofern kann die zukünftige Performance der Anlagealternativen nicht zugesichert werden.

# Wesentliche Anlegerinformationen



Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, damit Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

## SEB Green Bond Fund

Class D (EUR) (LU0041441808)

Verwaltungsgesellschaft: SEB Investment Management AB, Teil der SEB Group.

### Ziele und Anlagepolitik

SEB Green Bond Fund ist bestrebt, mit der Zeit den Wert Ihrer Anlage durch eine Outperformance gegenüber dem Referenzwert zu steigern und gleichzeitig bestimmte Nachhaltigkeitskriterien einzuhalten. Dieser aktiv gemanagte Fonds investiert weltweit vorwiegend in grüne Anleihen, die über ein Nachhaltigkeitsprofil verfügen und sich direkt oder indirekt günstig auf die Umwelt und das Klima auswirken. Beispiele sind Projekte und Aktivitäten wie Windparks, Wasseraufbereitungsanlagen, umweltfreundliche Transportmittel, nachhaltige Landwirtschaft und Abfallmanagement. Mindestens 80% der Anleihen des Portfolios sind als grüne Anleihen einzustufen. Bei der Auswahl der Anlagen berücksichtigen wir auch Kriterien der Unternehmensethik sowie Umwelt- und Sozialverträglichkeitskriterien. Wir vergleichen die Rendite des Fonds mit dem Bloomberg Barclays MSCI Green Bond Index 1-5 years, einem Index, der sich aus grünen Anleihen zusammensetzt, die auf verschiedene Währungen lauten. Der Fonds nimmt sowohl eine Prüfung anhand von positiven Aufnahmekriterien (Positiv-Screening) als auch von negativen Ausschlusskriterien (Negativ-Screening) vor. Beim Positiv-Screening werden Unternehmen mit einer guten Governance-Struktur identifiziert, die zu einer nachhaltigen ökologischen Entwicklung beitragen. Mit dem Negativ-Screening sollen Unternehmen ausgeschlossen werden, die gegen internationale Normen in den Bereichen Arbeitsrecht, Korruption, Umweltschutz und Menschenrechte verstoßen. Der Fonds investiert nicht in Unternehmen, die umstrittene Waffen produzieren oder verkaufen, sich an der Entwicklung von Atomwaffenprogrammen beteiligen oder Atomwaffen produzieren. Der Fonds hält sich an bestimmte Ausschlusskriterien für Unternehmen, deren Geschäftstätigkeit Waffen, Tabak, Alkohol, gewerbliches

Glücksspiel oder Pornographie einschließt. Darüber hinaus investiert der Fonds nicht in Unternehmen, die Kohle, Gas oder Öl gewinnen. Die Anlagen des Fonds werden zweimal jährlich überprüft.

Die Hauptkategorien von Finanzinstrumenten sind Anleihen und andere festverzinsliche Wertpapiere. Der Fonds investiert in Vermögenswerte mit Investment Grade, das sind Wertpapiere von Emittenten, deren Bonitätsbewertung nicht unterhalb der Ratingstufe Investment Grade oder einer gleichwertigen Ratingstufe liegt. Vor einer Investition bewertet der Fondsmanager das Nachhaltigkeits- sowie das Kreditrisiko.

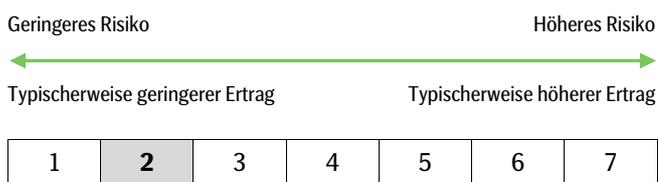
Derivate können zur Erreichung der Anlageziele oder zur Absicherung eingesetzt werden. Derivate sind eine besondere Art von Finanzinstrumenten, deren Wert aus zugrunde liegenden Finanzinstrumenten abgeleitet wird.

Bei seinen Kapitalanlagen befolgt der Fonds die Nachhaltigkeitsleitlinien der Verwaltungsgesellschaft. Unsere Nachhaltigkeitsleitlinien sind abrufbar unter: <https://sebgrouplu/policies>

Generell können Anleger Fondsanteile an jedem Luxemburger Bankgeschäftstag mit Ausnahme des 24. und 31. Dezembers kaufen oder verkaufen. Die Anteilklasse schüttet ihre Erträge aus.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 3 Jahr(en) aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

### Risiko- und Ertragsprofil



Der Risiko- und Ertragsindikator soll das Verhältnis zwischen dem Risiko und dem erwarteten Ertrag des Fonds veranschaulichen. Je höher der Fonds auf dieser Skala eingestuft ist, desto größer ist der mögliche Ertrag, desto größer ist allerdings auch das Verlustrisiko. Eine Einstufung in Kategorie 1 bedeutet nicht, dass die Anlage risikolos ist.

Die Risikokategorie wird unter Heranziehung historischer Daten oder anhand der simulierten historischen Wertentwicklung berechnet, falls die tatsächlichen historischen Daten nicht ausreichen sollten. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist nicht unbedingt ein verlässlicher Indikator für das zukünftige Risiko- und Ertragsprofil des Fonds.

Dieser Fonds ist in Kategorie 2. Dies bedeutet, dass das Risiko für Wertveränderungen des Fonds gering ist. Die Kategorisierung des Fonds kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Ein Fonds mit längerer Laufzeit bedeutet ein höheres Zinsrisiko. Die Laufzeit des Fondsportfolios schwankt in Abhängigkeit vom aktuellen Zinsniveau. Der Fonds ist unter Umständen in einem Anlageumfeld niedriger Renditen und niedriger Volatilität nicht geeignet.

Die nachfolgenden Risiken sind nicht vollumfänglich in dem Risikoindikator berücksichtigt, können aber trotzdem für den Fonds von Bedeutung sein:

**Kreditrisiko** - Der Fonds investiert direkt oder indirekt in Anleihen oder andere festverzinsliche Wertpapiere. Sollte der Aussteller einer Anleihe die Zinsen nicht pünktlich zahlen oder den Nominalbetrag nicht zurückzahlen, kann die Anleihe ihren Wert ganz oder zum Großteil verlieren.

**Kontrahentenrisiko** - Sollte eine Gegenpartei des Fonds ihren Verpflichtungen gegenüber dem Fonds nicht oder nur teilweise nachkommen (z.B. einen vereinbarten Betrag nicht zahlen oder Wertpapiere entgegen der Vereinbarung nicht liefern).

**Zinsrisiko** - verzinsliche Wertpapiere (Anleihen) unterliegen Kursschwankungen hervorgerufen durch Zinsänderungen. Steigende Zinsen mindern in der Regel den Wert der Anleihen. Sinkende Zinsen steigern in der Regel den Wert der Anleihen.

**Liquiditätsrisiko** - Bei manchen Vermögenswerten des Fonds könnte ein Verkauf zu einem gewissen Zeitpunkt und zu einem angemessenen Preis schwierig sein.

**Operationelles Risiko** - Der Fonds kann Verluste aufgrund von z.B. Systemausfällen, menschlichem Versagen oder äußeren Ereignissen erleiden.

**Derivatives Risiko** - der Fonds kann Derivate einsetzen. Dies sind Finanzinstrumente, deren Wert vom Wert eines zu Grunde liegenden Vermögenswertes abhängig ist. Aus geringfügigen Kursschwankungen des Basiswerts können sich hohe Kursschwankungen des Derivats ergeben.

## Kosten

### Einmalige Kosten vor oder nach der Anlage

<b>Ausgabeaufschlag</b>	1.50%
<b>Rücknahmeabschlag</b>	0.00%

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage (Ausgabeaufschlag) oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite (Rücknahmeabschlag) abgezogen wird.

### Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

<b>Laufende Kosten</b>	0.48%
------------------------	-------

### Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

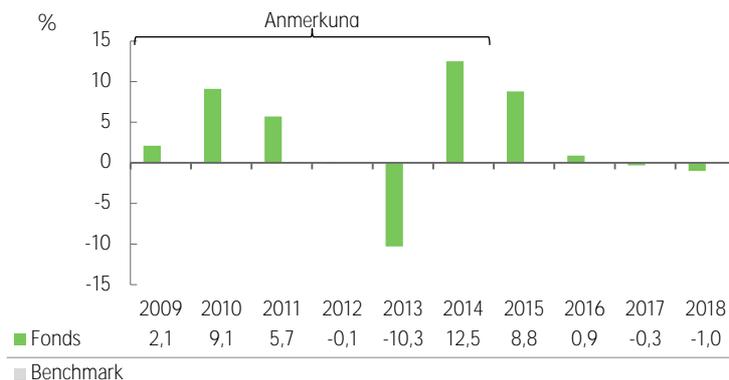
<b>An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren</b>	Entfällt
--	----------

Der hier angegebene Ausgabeaufschlag / Rücknahmeabschlag ist ein Höchstbetrag. Im Einzelfall kann er geringer ausfallen. Den tatsächlich für Sie geltenden Betrag können Sie bei Ihrem Anlageberater oder Ihrer Vertriebsstelle erfragen. Die laufenden Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds, inklusive der Marketing- und Vertriebskosten, verwendet.

Die hier angegebenen laufenden Kosten basieren auf den Kosten für das Kalenderjahr 2018. Der Betrag kann in jedem Jahr unterschiedlich sein. Transaktionskosten und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind in den laufenden Kosten nicht enthalten.

Alle Kosten reduzieren das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage. Nähere Informationen zu den Kosten sind im Abschnitt zu den Kosten im Verkaufsprospekt des Fonds zu finden, der unter [www.sebgroup.lu](http://www.sebgroup.lu) abrufbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Der Fonds wurde 1989 aufgelegt. Die Anteile wurden 1989 ausgegeben und 2015 in Anteile der Klasse D umgewandelt. Bei der Berechnung der Wertentwicklung in der Vergangenheit wurden sämtliche Kosten und Gebühren einbezogen, mit Ausnahme der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge, die Sie gegebenenfalls beim Kauf oder Verkauf der Anteile des Fonds gezahlt haben. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit wurde in EUR berechnet.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Wertentwicklung des Fonds.

Anmerkung: Ab dem 2. Juli 2018 hat der Fonds einen Referenzwert.

## Praktische Informationen

Depotbank des Fonds ist Skandinaviska Enskilda Banken S.A.

Den Prospekt, die letzten Jahres-/Halbjahresberichte, Informationen zur Anteilzeichnung und zum Mindestanlagebetrag und die aktuellen Anteilepreise aller Anteilklassen des SEB Green Bond Fund erhalten Sie kostenlos in Englisch auf [www.sebgroup.lu](http://www.sebgroup.lu).

Der Fonds unterliegt der Steuergesetzgebung in Luxemburg, was sich auf Ihre Besteuerung auswirken kann. SEB Investment Management AB kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.

Für die anderen Anteilklassen des SEB Green Bond Fund erhalten Sie den Prospekt, die letzten Jahres-/Halbjahresberichte in Englisch sowie Informationen zur Zeichnung und aktuelle Kurse kostenlos unter [www.sebgroup.lu](http://www.sebgroup.lu).

Sie können Anteile des Fonds/der Klasse in Anteile eines anderen Teilfonds/einer anderen Klasse des SEB Green Bond Fund umwandeln. Nähere Informationen sind im Abschnitt zum Umtausch von Anteilen im Verkaufsprospekt des Fonds zu finden, der unter [www.sebgroup.lu](http://www.sebgroup.lu) abrufbar ist.

Eine Papierversion der Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, einschließlich einer Beschreibung, wie die Vergütung und Leistungen berechnet werden, sowie Angaben zu den für die Gewährung der Vergütung und Leistungen zuständigen Personen, ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und auf der Website <https://sebgroup.lu/policies> erhältlich.

*Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert. SEB Investment Management AB ist in Schweden zugelassen und wird durch Finanzinspektionen reguliert.*

*Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand von 15.02.2019.*

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

## EB-Öko-Aktiefonds - R

ISIN: LU0037079380

Der Fonds wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. verwaltet.

### Ziele und Anlagepolitik

Die Zielsetzung der Anlagepolitik des EB-Öko-Aktiefonds („Fonds“) ist es, im Rahmen einer selektiven Anlagestrategie in Unternehmen mit besonders attraktivem ökonomischen und ökologischen Unternehmensprofil zu investieren. Die langfristige Kapitalerhaltung sowie die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals werden angestrebt.

Der Fonds beabsichtigt die Investition in börsennotierte Aktienwerte von Gesellschaften, die innerhalb ihrer Branche unter ökonomischen und ökologischen Aspekten führend sind („Best in Class Ansatz“) und/oder unter Aspekten der Gesamtportfolio- und Gesamttriskostreueung sinnvoll erscheinen.

Des Weiteren kann der Fonds in Anleihen, Wandelanleihen und sonstige festverzinsliche Wertpapiere vorgenannter sowie in Aktien anderer Gesellschaften investieren. Eine Anlage in andere Fonds darf 10% des Vermögens des Fonds nicht überschreiten. Unter Beachtung der „Steuerlichen Anlagebeschränkungen“ werden gemäß Artikel 4 des Verwaltungsreglements fortlaufend mindestens 51% des Netto-Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen investiert. Der Fonds kann Finanzinstrumente, deren Wert von künftigen Preisen anderer Vermögensgegenstände abhängt („Derivate“) zur Absicherung oder Steigerung des Vermögens einsetzen. Das Derivateexposure zu Anlagezwecken ist auf maximal 5% des Fondsvermögens beschränkt.

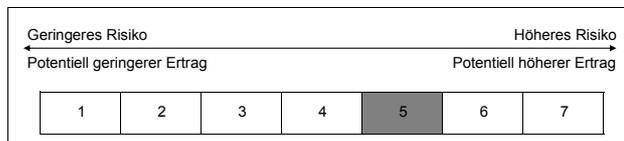
Der Fonds hat die Möglichkeit, Assets in Fremdwährung zu erwerben und kann daher einem Fremdwährungsexposure unterliegen.

Ausführliche Informationen zu den vorgenannten sowie ggfs. weiteren Anlagemöglichkeiten des Fonds können Sie dem aktuell gültigen Verkaufsprospekt entnehmen.

Die Anleger können Ihre Anteile grundsätzlich an jedem Luxemburger Bankarbeitstag mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember zurückgeben. Die Rückgabe der Anteile kann ausgesetzt werden, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.

Dieser Fonds zahlt keine Erträge an den Anleger aus, sondern investiert diese wiederum.

### Risiko- und Ertragsprofil



Die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko- und Ertragsprofil der Anteilklasse. Die getroffene Einstufung kann Änderungen unterliegen und sich im Laufe der Zeit daher verändern. Selbst die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleich gesetzt werden.

Diese Anteilklasse wurde in die o.g. Risikoklasse eingestuft, weil ihr Anteilpreis mittleren bis starken Schwankungen unterliegt und deshalb die Gewinnchance, aber auch das Verlustrisiko moderat bis hoch sein können.

Bei der Einstufung der Anteilklasse in eine Risikoklasse kann es vorkommen, dass aufgrund des Berechnungsmodells nicht alle Risiken berücksichtigt werden. Eine ausführliche Darstellung findet sich im Abschnitt „Risikohinweise“ des Verkaufsprospekts. Folgende Risiken haben auf diese Einstufung keinen unmittelbaren Einfluss, können aber trotzdem für den Fonds von Bedeutung sein:

**Kreditrisiken:**

Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Anleihen anlegen. Die Aussteller dieser Anleihen können u.U. zahlungsunfähig werden, wodurch der Wert der Anleihen ganz oder teilweise verloren gehen kann.

**Liquiditätsrisiken:**

Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Papiere anlegen, die nicht an einer Börse oder einem ähnlichen Markt gehandelt werden. Es kann schwierig werden, kurzfristig einen Käufer für diese Papiere zu finden. Dadurch kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilrücknahme steigen.

**Kontrahentenrisiken:**

Der Fonds kann verschiedene Geschäfte mit Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Fonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.

**Risiken aus Derivateinsatz:**

Der Fonds darf Derivategeschäfte zu den oben unter „Anlagepolitik“ genannten Zwecken einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivaten gegen Verluste können sich auch die Gewinnchancen des Fonds verringern.

**Operationelle Risiken und Verwahr Risiken:**

Der Fonds kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Er kann Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalanlagegesellschaft oder externer Dritter erleiden oder durch äußere Ereignisse wie z.B. Naturkatastrophen geschädigt werden. Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen insbesondere im Ausland kann ein Verlustrisiko verbunden sein, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen oder missbräuchlichem Verhalten des Verwahrers oder eines Unterverwahrers resultieren kann.

## Kosten

### Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

<b>Ausgabeaufschlag</b>	<b>5,00%</b>
<b>Rücknahmeabschlag</b>	<b>0,00%</b>

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage auf den Anteilwert aufgeschlagen bzw. vor der Auszahlung des Rückgabepreises abgezogen werden kann. Über die aktuellen Werte informiert Sie Ihr Finanzberater.

### Kosten, die vom Fonds im letzten Geschäftsjahr abgezogen wurden

<b>Laufende Kosten</b>	<b>1,68%</b>
------------------------	--------------

Dieser Wert basiert auf den im letzten Geschäftsjahr belasteten Kosten der Anteilklasse und kann von Jahr zu Jahr schwanken. Das letzte Geschäftsjahr endete am 31.03.2019.

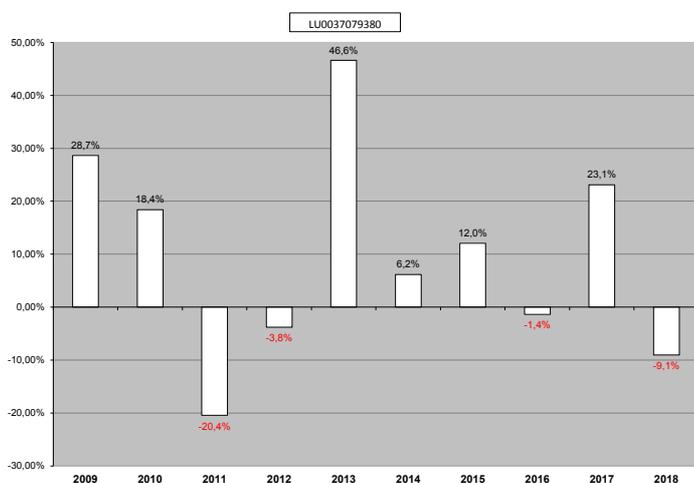
### Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

#### **An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren:**

Für den Fonds fallen keine an die Wertentwicklung gebundenen Kosten an.

Die vom Anleger getragenen Kosten dienen der Funktionsweise des Fonds und werden für dessen Verwaltung, Vermarktung und Vertrieb genutzt. Die Belastung der Kosten verringert das potentielle Anlagewachstum des Fonds.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die Anteilklasse wurde im Jahr 1991 aufgelegt.

Die Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.

Hinweise bezüglich der Wertentwicklung in der Vergangenheit sind keine aussagekräftigen Werte für die Zukunft.

Bei der Berechnung der Wertentwicklung wurden sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags abgezogen.

## Praktische Informationen

Verwahrstelle des Fonds ist die DZ PRIVATBANK S.A. mit Sitz in Strassen, Luxembourg, 4, rue Thomas Edison.

Weitere Informationen zu dem Fonds, der aktuell gültige Verkaufsprospekt nebst Anhang und Verwaltungsreglement sowie die letztgültigen Jahres- und Halbjahresberichte jeweils in deutscher Sprache können zu den üblichen Geschäftszeiten kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle sowie der/n Vertriebsstelle(n) und der/n Zahlstelle(n) angefordert werden.

Weitere praktische Informationen sowie die aktuellen Anteilspreise können jederzeit auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft abgerufen sowie bei den o.g. Stellen kostenlos erfragt werden. Des Weiteren können die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik, darunter eine Beschreibung, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, und die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, falls es einen solchen gibt, auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft abgerufen sowie bei den o.g. Stellen kostenlos als Papierversion erfragt werden. Die Homepage der Verwaltungsgesellschaft lautet [www.ipconcept.com](http://www.ipconcept.com).

Die Steuervorschriften im Herkunftsmitgliedland des Fonds können Ihre persönliche Steuerlage beeinflussen. Bitte ziehen Sie in Bezug auf die steuerlichen Auswirkungen einer Investition in den Fonds Ihren Steuerberater hinzu.

Die Verwaltungsgesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Diese wesentlichen Informationen beschreiben eine Anteilklasse des Fonds. Der Verkaufsprospekt und die Berichte enthalten ggfs. Angaben über sämtliche Anteilklassen des Fonds.

Es ist grundsätzlich möglich, die Anteile der Anteilklasse in die einer anderen Anteilklasse zu tauschen. Details zu etwaigen Umtauschmöglichkeiten und den damit verbundenen Kosten können dem Verkaufsprospekt entnommen werden.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 03.05.2019.



# Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

## JSS Sustainable Portfolio – Balanced (EUR), Aktienklasse P EUR dist ein Teilfonds der JSS Investmentfonds (ISIN: LU0058892943)

Verwaltungsgesellschaft: J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.

### Ziele und Anlagepolitik

- JSS Sustainable Portfolio – Balanced (EUR) (der „Fonds“) strebt an, durch weltweite Anlagen in Aktien und Schuldtitel einen langfristigen Vermögenszuwachs unter Einhaltung einer optimalen Risikostreuung zu erzielen.
- Der Fonds investiert in Wertschriften, die von Staaten, Unternehmen oder Organisationen herausgegeben werden, welche einen Beitrag zu einer umwelt- und sozialverträglichen Wirtschaftsweise leisten. Aus Nachhaltigkeitsperspektive kritische Aktivitäten (z.B. Produktion von Kernenergie oder Waffen) können ausgeschlossen werden.
- Referenzwährung des Fonds ist der Euro (EUR). Das bedeutet, dass eine Optimierung des in Euro berechneten Anlageerfolgs angestrebt wird. Die Anlagen selbst können aber auch in anderen Währungen als dem Euro erfolgen.
- Die Auswahl der Anlagen erfolgt diskretionär, d.h. es bestehen keine Vorgaben bezüglich anderer Kriterien als die vorgängig beschriebenen.
- Sie können Aktien dieses Fonds an jedem Geschäftstag zurückgeben oder umtauschen.
- Diese Aktienklasse des Fonds schüttet die Erträge grundsätzlich im Oktober an die Anleger aus.

### Risiko- und Ertragsprofil



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie beruht auf historischen Daten und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden.
- Die Einstufung des Fonds kann sich im Laufe der Zeit ändern und stellt keine Garantie dar.
- Die niedrigste Kategorie ist keine risikofreie Anlage.
- Dieser Fonds ist in Risikokategorie 4 eingestuft, weil die Investitionen gemäss Anlagepolitik moderat im Wert schwanken und deshalb sowohl die zu erwartende Rendite als auch das potenzielle Verlustrisiko eher durchschnittlich sein kann.
- Etwaige Ausfälle von Zahlungen eines Emittenten von Wertpapieren, bzw. Gegenpartei bei Transaktionen mit Derivaten, haben einen negativen Einfluss auf die Bewertung der respektiven Anlage im Teilfonds.
- Weitere Informationen zu den Risiken befinden sich im Prospekt, Kapitel „Anlagegrundsätze“ und im teilfondsspezifischen Anhang.



## Kosten

Die Kosten werden zur Deckung der mit dem Betrieb des Fonds verbundenen Kosten verwendet, darunter Kosten in Verbindung mit dem Marketing und dem Vertrieb der Aktien. Diese Kosten begrenzen das potenzielle Wachstum der Anlagen des Fonds.

### Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:

Ausgabeaufschläge	3.00%
Rücknahmeabschläge	0.00%
Verwässerungsausgleich	0.40%

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

### Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten	2.07%
-----------------	-------

### Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	keine
---	-------

Die hier angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge sind Höchstwerte. Im Einzelfall können diese geringer ausfallen, bitte fragen Sie diesbezüglich Ihren Finanzberater.

Beim Verwässerungsausgleich handelt es sich um den jeweiligen Höchstbetrag der bei Zeichnung vor Ihrer Anlage bzw. bei Rücknahme vor Auszahlung Ihrer Rendite zugunsten des Fonds abgezogen werden kann.

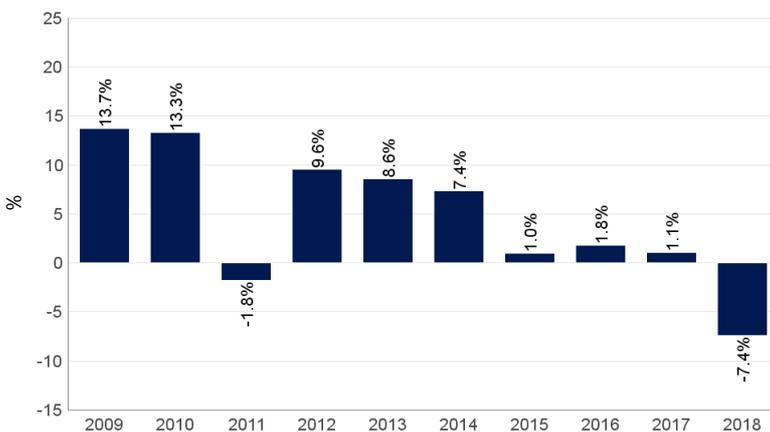
Die laufenden Kosten basieren auf den Daten des im Juni 2018 endenden Zwölfmonatszeitraums und können von Jahr zu Jahr schwanken. In den laufenden Kosten nicht enthalten sind:

- Portfoliotransaktionskosten mit Ausnahme von allfälligen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen bei Erwerb oder Veräusserung anderer Fonds.

Die Umtauschkosten belaufen sich auf max. 0.40% des Verkaufs- oder Rücknahmebetrages zu Gunsten des Fonds.

Weitere Informationen zu den Kosten befinden sich im Prospekt, Kapitel „Gebühren, Kosten und steuerliche Gesichtspunkte“.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



- Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftig zu erwartende Wertentwicklung.
- Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Aktien erhobene Kommissionen und Kosten nicht berücksichtigt.
- Der Fonds wurde 1994, diese Aktienklasse 1994 aufgelegt.
- Die historische Wertentwicklung wird in EUR berechnet.

## Praktische Informationen

- Verwahrstelle: RBC Investor Services Bank S.A.
- Weitere Informationen zum Fonds, der Prospekt, die Satzung sowie der aktuelle Jahresbericht und der darauffolgende Halbjahresbericht (sofern vorhanden) sind in deutscher und englischer Sprache kostenlos erhältlich bei der Verwaltungsgesellschaft J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., 11-13 Bvd de la Foire, L-1528 Luxemburg, Tel. +352 262 1251, sowie bei der Gesellschaft JSS Investmentfonds, 11-13, Bvd de la Foire, L-1528 Luxemburg.
- Weitere praktische Informationen über den Fonds sowie die aktuellsten Aktienpreise sind unter [www.jsafrasarasin.ch/funds](http://www.jsafrasarasin.ch/funds) erhältlich.
- Wie die Anlage Ihre steuerliche Situation beeinflusst, hängt von den Steuervorschriften in Ihrem Wohnsitzland oder dem Land, in dem Sie steuerlich ansässig sind, ab. Wenn Sie Informationen zu den steuerlichen Auswirkungen der Anlage wünschen, wenden Sie sich bitte an Ihren Steuerberater.
- JSS Investmentfonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Abschnitten des Prospekts von JSS Investmentfonds vereinbar ist.
- Das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen beschreibt einen Teilfonds von JSS Investmentfonds. Der Prospekt und die regelmäßigen Berichte werden für den gesamten JSS Investmentfonds erstellt.
- Jeder Teilfonds von JSS Investmentfonds haftet gegenüber Drittparteien mit seinem eigenen Vermögen und lediglich im Hinblick auf seine eigenen Verbindlichkeiten. Auch in den Beziehungen der Anleger untereinander wird jeder Teilfonds als eine eigenständige Einheit behandelt und die Verbindlichkeiten jedes Teilfonds werden demselben in der Berechnung des Nettoinventarwerts zugewiesen.
- Anleger eines jeden Teilfonds von JSS Investmentfonds sind berechtigt, einen Teil oder alle ihre Aktien in Aktien eines anderen Teilfonds von JSS Investmentfonds an einem für beide Teilfonds geltenden Bewertungstag umzutauschen. Weitere Informationen hierzu finden sich im Abschnitt „Umtausch der Aktien“ des Prospekts von JSS Investmentfonds.
- Weitere Informationen über den Vertrieb von zusätzlichen Aktienklassen eines jeden Teilfonds von JSS Investmentfonds sind bei dem für Sie zuständigen Finanzberater erhältlich.
- Eine Zusammenfassung der Vergütungspolitik in der aktuellen Fassung ist erhältlich unter <http://fundmanagement-lu.jsafrasarasin.com/internet/fmlu>. Die Vergütungspolitik beschreibt, wie die Vergütung und die Leistungen berechnet werden, und enthält Einzelheiten zu den für die Zuteilung der Vergütung und Leistungen zuständigen Personen einschliesslich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, sofern ein solcher besteht. Anleger können ein Exemplar der aktuellen Vergütungspolitik kostenlos am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhalten.