



Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die potentiellen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Produktname	Open End Tracker Zertifikat in CHF auf den das aktiv bewirtschaftete Referenzportfolio Equity - Erlenzeisig - Switzerland
ISIN	CH0276345896 (das Produkt)
Hersteller des Produkts	Bank J. Safra Sarasin AG, Website: www.jsafrasarasin.ch , Tel.: +41 (0)58 317 4878
Emittent	Bank J. Safra Sarasin AG, Basel
Zuständige Behörde	Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA*
Erstellungsdatum des Dokuments	Dieses Dokument wurde erstellt am 8. Okt 2019, 02:30 (Ortzeit Zürich)

* Die FINMA gilt nicht als zuständige Aufsichtsbehörde im Sinne der EU-Verordnung 1286/2014 über Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte (PRIIPs), da die Schweiz kein Mitglied der EU ist.

Warnhinweis: Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

I. Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art: Dieses Produkt ist ein Wertrecht, das unter Schweizer Recht begeben wurde.

Ziele: Das Produkt ermöglicht es, nach Abzug bestimmter Gebühren und Kosten an der Wertentwicklung des Basiswertes (siehe "Basiswertdaten" unten) zu partizipieren, ohne in jeden einzelnen Bestandteil des Basiswertes investieren zu müssen. Im Unterschied zu statischen Tracker-Zertifikaten, bei denen die Zusammensetzung des Basiswertes bei Anfangsfixierung festgelegt ist und bis zum Rückzahlungsdatum unverändert bleibt, enthält dieses Produkt eine dynamische Komponente (d.h. der Basiswert wird aktiv verwaltet). Der Strategieberater ist dafür verantwortlich, den Basiswert nach eigenem Ermessen neu auszurichten (z.B. Änderungen der Bestandteilen, Allokationen und Gewichtungen des Basiswertes).

Der Emittent hat das Recht, das Produkt an im Vorhinein festgelegten Zeitpunkten nach Abgabe einer Rückgabe-Vorankündigung vorzeitig (Ausübung) zu terminieren. Der Rückzahlungsbetrag entspricht der Summe der gewichteten Preise aller Komponenten des Basiswertes abzüglich etwaiger pro-rata-temporis (zeitanteiliger) Gebühren wie diese durch die Berechnungsstelle ermittelt werden. Die Netto-Barausschüttungen der einzelnen Bestandteile des zugrundeliegenden Basiswertes werden kumuliert und im Produkt beibehalten (d.h. nicht an die Anleger ausgeschüttet). Im Falle einer Preisnotierung "dirty price" sind allfällig angesammelten Erträge aus den Bestandteilen des Basiswertes, sofern vorhanden, bereits im zu entrichtenden Ausführungspreis des Produkts am Sekundärmarkt enthalten.

Produktdaten

Produktwährung	Schweizer Franken (CHF) (Währungsrisiko nicht abgesichert)	Anfangsfixierung (Periode)	12. Okt 2016 - 14. Okt 2016
Nennwert	CHF 1'000.00	Anfangsvaluta	19. Okt 2016
Emissionspreis	CHF 1'001.00 (100.10% des Nennwerts)	Schlussfixierung	ohne Fälligkeit (Open End)
Abwicklungsart	Barausgleich	Rückzahlung	ohne Fälligkeit (Open End)
Callability Beobachtungsdaten	Täglich, zum ersten Mal am 14. Okt 2016 und danach täglich, gemäß den Bestimmungen in den Produktbedingungen.	Berechnungsstelle	Bank J. Safra Sarasin AG
Min. Handelsmenge	1 Produkt	Erster Handelstag	19. Okt 2016
Kursstellungstyp	Preis in Einheiten ("Dirty" Kotierung, die Basiswertausschüttungen sind in den Preisen enthalten)	Letzter Handelstag	ohne Fälligkeit (Open End)
Kotierung	SIX Swiss Exchange AG	Börsennotierungssymbol	EZGBJS

Basiswertdaten

Name des Referenzportfolios	Anfangspreis	Strategieberater
Equity - Erlenzeisig - Switzerland (Dynamisch)	CHF 1'000.00	Vögeli Vermögensverwaltung AG

Der Emittent ist berechtigt, das Produkt vorzeitig unmittelbar zu kündigen, sofern ein außergewöhnliches Ereignis eintritt. In diesem Fall kann der Erlös signifikant unter dem Kaufpreis oder dem Nennwert des Produkts liegen. Selbst die Möglichkeit eines Totalverlusts des investierten Anlagebetrags ist möglich. Sie tragen das Risiko, dass das Produkt zu einem ungünstigen Zeitpunkt gekündigt wird, was zur Reinvestition des Erlöses zu ungünstigeren Bedingungen führen kann.

Kleinanleger-Zielgruppe: Das Produkt richtet sich an Privatanleger, die (i) Kapitalzuwachs anstreben; (ii) einen Anlagehorizont haben, der mit der unten beschriebenen empfohlenen Haltedauer (EHD) übereinstimmt und denen bewusst ist, dass das Produkt vorzeitig zurückbezahlt werden kann; (iii) die Fähigkeit aufweisen, eine Investitionsentscheidung aufgrund von hinreichenden Kenntnissen in Finanzmärkten und in dieser Art von Produkten, vorzunehmen; (iv) das Risiko akzeptieren, dass der Emittent nicht in der Lage sein könnte seinen Verpflichtungen nachzukommen und einen Verlust bis hin zum Totalverlust des investierten Kapitals tragen können; und (v) bereit sind, ein gewisses Maß an Risiko zu tragen, um

eine potenzielle Rendite, der in Übereinstimmung mit dem Gesamtrisikoindikator wie unten angegeben, erzielen zu können.

II. Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Gesamtrisikoindikator

Niedrigeres Risiko < **1** **2** **3** **4** **5** **6** **7** > Höheres Risiko



Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer (EHD) halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen, und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äusserst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. **Bitte beachten Sie das Währungsrisiko:** falls Ihre Referenzwährung anders lautet als die Währung des Produkts, hängt Ihre endgültige Rendite, die Sie erhalten, vom Wechselkurs zwischen diesen beiden Währungen ab. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien

Zukünftige Marktentwicklungen können nicht genau vorhergesagt werden. Die dargestellten Szenarien sind nur eine Indikation auf mögliche Ergebnisse basierend auf historischen Renditen. Die tatsächlichen Renditen könnten niedriger sein.

Anlage CHF 10'000

Szenarien		1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre (EHD)
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	CHF 5'708.44	CHF 4'784.93	CHF 3'720.37
	Jährliche Durchschnittsrendite	-42.92% p.a.	-21.78% p.a.	-17.94% p.a.
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	CHF 8'427.43	CHF 7'639.82	CHF 7'225.60
	Jährliche Durchschnittsrendite	-15.73% p.a.	-8.58% p.a.	-6.29% p.a.
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	CHF 10'166.30	CHF 10'555.67	CHF 10'958.63
	Jährliche Durchschnittsrendite	1.66% p.a.	1.82% p.a.	1.85% p.a.
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	CHF 12'195.91	CHF 14'503.48	CHF 16'528.08
	Jährliche Durchschnittsrendite	21.96% p.a.	13.19% p.a.	10.57% p.a.

Diese Tabelle zeigt, welchen Betrag Sie in den nächsten 5 Jahre unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie CHF 10'000 anlegen. Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können diese mit den Szenarien von anderen Produkten vergleichen. Die dargestellten Szenarien entsprechen einer Schätzung der künftigen Wertentwicklung aufgrund früherer Wertänderungen dieser Investition; sie sind kein exakter Indikator. Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt und wie lange Sie das Produkt halten. Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten, und berücksichtigt nicht den Fall, dass wir womöglich nicht in der Lage sind, die Auszahlung vorzunehmen. In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

III. Was geschieht, wenn Bank J. Safra Sarasin AG nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Das Produkt unterliegt keinem gesetzlichen oder anderen Einlagensicherungssystem. Wenn Bank J. Safra Sarasin AG insolvent wird, besteht die Möglichkeit eines Totalverlusts Ihrer Investition.

IV. Welche Kosten entstehen?

Die Renditeminderung (Reduction in Yield - RIY) zeigt, wie sich die von Ihnen bezahlten Gesamtkosten auf die Anlagerendite, die Sie erhalten könnten, auswirken. In den Gesamtkosten sind einmalige, laufende und zusätzliche Kosten berücksichtigt. Die hier ausgewiesenen Beträge entsprechen den kumulierten Kosten des Produkts bei drei verschiedenen Haltedauern. Sie beinhalten etwaige Strafgebühren bei einem vorzeitigen Ausstieg aus dem Anlage. Bei den angegebenen Zahlen wird davon ausgegangen, dass Sie CHF 10'000 anlegen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

Kosten im Zeitverlauf

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein,

informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Anlage CHF 10'000

Szenarien	Wenn Sie eine Auszahlung veranlassen nach 1 Jahr	Wenn Sie eine Auszahlung veranlassen nach 3 Jahre	Wenn Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer einlösen
Gesamtkosten	CHF 158.12	CHF 412.56	CHF 692.31
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	1.59% p.a.	1.32% p.a.	1.27% p.a.

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten;
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Diese Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr

Einmalige Kosten	Einstiegskosten	0.08% p.a.	Auswirkung der Kosten, die Sie bei Abschluss Ihrer Anlage bezahlen und die bereits im Preis enthalten sind. Die Kosten für den Vertrieb des Produkts sind inbegriffen.
	Ausstiegskosten	n.a.	Auswirkungen der Kosten Ihrer Anlage bei Fälligkeit.
Laufende Kosten	Portfolio-Transaktionskosten	0.16% p.a.	Auswirkungen auf die Kosten, die dafür anfallen, wenn wir für das Produkt zugrunde liegende Bestandteilen des Basiswertes kaufen und verkaufen.
	Sonstige laufende Kosten	1.03% p.a.	Auswirkungen der Kosten, die wir Ihnen für die Anlageverwaltung abziehen.

V. Wie lange sollte ich die Anlage halten und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer (EHD): 5 Jahre im Durchschnitt

Der Anleger sollte diese Art von Produkt in Durchschnitt 5 Jahre halten. Darüber hinaus erlaubt dieser Zeitraum die Vergleichbarkeit mit anderen Anlageprodukten ohne feste Laufzeit ("Open End"). Es gibt keine Möglichkeiten Ihr Geld vorzeitig zu entnehmen, außer (i) das Produkt über die Börse, an der das Produkt kotiert ist, zu verkaufen, oder (ii) außerbörslich direkt an den Hersteller zu verkaufen. Der Hersteller ist bestrebt, einen Sekundärmarkt für das Produkt zu etablieren und zu pflegen, ist dazu aber nicht rechtlich verpflichtet. Sollten Sie das Produkt vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer verkaufen, kann der Betrag, den Sie erhalten, erheblich niedriger sein als der Betrag, den Sie am Ende der empfohlenen Halteperiode erhalten hätten. In außergewöhnlichen Marktsituationen oder bei technischen Störungen kann ein Erwerb bzw. Verkauf des Produkts vorübergehend erschwert oder nicht möglich sein.

VI. Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden über die Person, welche Sie zu dem Produkt berät oder es verkauft, können direkt an diese Person gerichtet werden. Beschwerden über das Produkt oder über das Verhalten des Herstellers des Produkts können in schriftlicher Form an die folgende Adresse: Financial Engineering Abteilung, Elisabethenstrasse 62, 4002 Basel, Schweiz oder per E-Mail an derivatives@jsafrasarasin.com, gerichtet werden.

VII. Sonstige zweckdienliche Angaben

Die vollständige Bedingungen, einschließlich der damit verbundenen Risiken, finden Sie in der Produktdokumentation, insbesondere dem Prospekt des Emissionsprogramms, etwaige Ergänzungen und den spezifischen Produktbedingungen (Termsheet), die kostenlos bei Ihrem Anlagerberater oder Bank J. Safra Sarasin AG, Elisabethenstrasse 62, 4002 Basel, Schweiz erhältlich sind.