



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Equity - Europe P USD acc

Daten per 30. September 2024 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 1 von 2

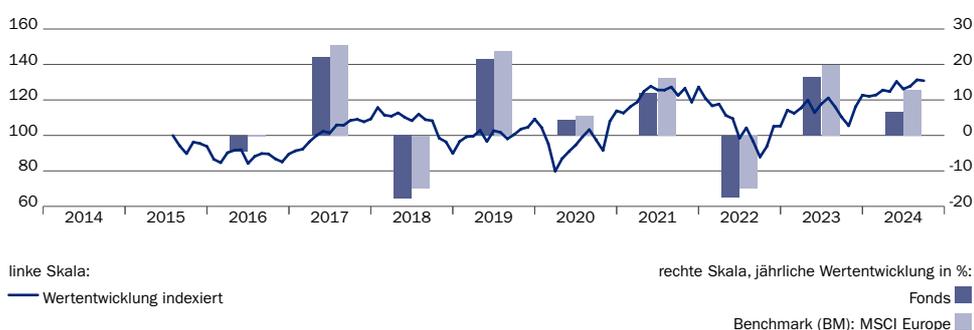


Fondsportrait

Der JSS Sustainable Equity - Europe strebt einen langfristigen Vermögenszuwachs an. Der Teilfonds investiert hierzu vorwiegend in Aktien von Unternehmen, die einen Bezug zu Europa haben und die einen Beitrag zu einer nachhaltigen Wirtschaftsweise leisten. Darüber hinaus werden finanziell relevante ESG-Aspekte im gesamten Anlageprozess systematisch integriert, um kontroverse Positionen zu vermeiden, ESG-Risiken zu vermindern und Opportunitäten zu nutzen, und gleichzeitig ein überdurchschnittliches ESG-Profil anzustreben.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und bildet keine Benchmark nach. Der Teilfonds wird jedoch unter Bezugnahme auf den MSCI Europe NR Index (die „Benchmark“) verwaltet.

Wertentwicklung Netto (in USD) per 30.09.2024



| | 1 Monat | 3 Monate | YTD | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | 10 Jahre p.a. |
|-------|---------|----------|--------|--------|--------------|--------------|---------------|
| Fonds | -0.40% | 3.69% | 6.65% | 18.85% | 2.22% | 5.41% | n.a. |
| BM | 0.39% | 6.58% | 12.77% | 25.23% | 6.66% | 8.90% | n.a. |

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | Seit Lancierung |
|-------|--------|---------|--------|-------|--------|-----------------|
| Fonds | 16.56% | -17.34% | 11.82% | 4.23% | 21.64% | 29.37% |
| BM | 19.89% | -15.06% | 16.30% | 5.38% | 23.77% | 66.71% |

Die Performance der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftig zu erwartende Performance. Bei der Performanceberechnung werden allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten nicht berücksichtigt.

Zehn grösste Positionen

| | | | |
|--------------------|-------|----------------------------------|-------|
| ASML Holding NV | 5.11% | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | 3.84% |
| Unilever | 4.60% | Total | 3.40% |
| Allianz N | 4.11% | Nordea Bank ABP | 3.31% |
| Astrazeneca | 4.04% | Kone OYJ | 3.24% |
| Schneider Electric | 3.84% | Atlas Copco AB | 3.14% |

Top 10 Positionen: 38.63%

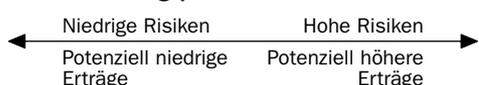
Aufteilung nach Ländern

| | |
|--------|-----------------|
| 26.71% | Grossbritannien |
| 16.77% | Frankreich |
| 13.37% | Niederlande |
| 11.98% | Schweiz |
| 7.52% | Deutschland |
| 6.45% | Schweden |
| 5.77% | Spanien |
| 3.24% | Finnland |
| 2.69% | Bermudas |
| 5.51% | Übrige |

Aufteilung nach Branchen

| | |
|--------|------------------------|
| 19.87% | Finanzen |
| 18.65% | Gesundheitswesen |
| 16.68% | Industrie |
| 15.34% | Nichtzykl. Konsumgüter |
| 10.46% | Zyklische Konsumgüter |
| 6.92% | Informationstechn. |
| 5.22% | Kommunikationsdienste |
| 3.39% | Energie |
| 2.76% | Materialien |
| 0.71% | Übrige |

Risiko- und Ertragsprofil



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.

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

Fondsübersicht

| | |
|-------------------------|---|
| Inventarwert pro Anteil | 139.44 |
| Fondsvermögen in Mio. | 48.07 |
| Verwaltungsgesellschaft | J. Safra Sarasin Fund Management (Luxemburg) S.A. |
| Verwahrstelle | CACEIS Investor Service Bank S.A., Luxembourg |
| Portfolio Management | AM Equities, Bank J. Safra Sarasin AG, Basel |
| Portfolio Manager | Marcel Voogd, Christoph Lang |
| Fondsdomizil | Luxemburg |
| ISIN-Nr. | LU1096900078 |
| Valoren-Nr. | 25 115 435 |
| Bloomberg | SARPUSA LX |
| Lancierungsdatum | 16. Juli 2015 |
| Anteilsklasse | |
| Lancierungsdatum | 26. Februar 1993 |
| Teilfonds | |
| Abschluss Rechnungsjahr | Juni |
| Laufende Kosten* | 1.68% |
| Verwaltungsgebühr | 1.35% |
| Referenzwährung | USD |
| Ausschüttung | keine (thesaurierend) |
| Verkaufsgebühr | max. 3.00% |
| Rücknahmegebühr | 0.0% |
| Rechtsform | SICAV |
| Benchmark (BM) | MSCI Europe |
| SFDR Klassifikation | Artikel 8 |

*Die Kosten für die Verwaltung des Teilfonds werden vierteljährlich im Nachhinein berechnet und können variieren. Detaillierte Informationen über diese Kosten, und allfälliger zusätzlicher Kosten können dem Verkaufsprospekt / KID entnommen werden.

Settlement Details

| | |
|---------------------------|-----------|
| Zeichnungen/Rücknahmen | täglich |
| Kündigungsfrist | n.a. |
| Abwicklung subs / reds | T+2 / T+2 |
| Orderannahmeschluss (MEZ) | 12:00 |
| Swing-Pricing-Methode | Ja |
| Mindestestanlagebetrag | n.a. |

Statistische Kennzahlen

| | Fonds | Benchmark |
|-------------------|--------|-----------|
| Volatilität | 18.87% | 18.11% |
| Beta | 1.03 | n.a. |
| Sharpe Ratio | -0.12 | 0.13 |
| Information Ratio | -1.67 | n.a. |
| Tracking Error | 2.67% | n.a. |

Die statistischen Kennzahlen werden auf der Basis der Vormonate berechnet (36 Monate, Basis USD). Risikofreier Zinssatz: 4.39%



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Equity - Europe P USD acc

Daten per 30. September 2024 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 2 von 2

Rückblick

Mehrere Faktoren sorgten im September für ein günstiges Umfeld bei Aktien. Die Fed senkte die Zinsen unerwartet stark, um dem rückläufigen Wachstum zu begegnen. Zudem kündigte China ein umfangreiches Stimuluspaket zur Stabilisierung der Wirtschaft an. Obschon die Makrodaten in Europa weiterhin enttäuschten, kam es an den Aktienmärkten nicht zu starken Ausschlägen. Im September blieb der Fonds vor allem aufgrund der negativen Titelauswahl hinter seinem Referenzindex zurück. Eurofins, Ashtead und KONE leisteten im Monat den grössten Positivbeitrag, wohingegen Rentokil, Astrazeneca und UMG für Belastung sorgten. Eurofins Scientific erholte sich nach guten Ergebnissen sowie neuerlichen Aktienrückkäufen. Nachdem ein Bericht über mutmassliche Short-Verkäufe den Markt beunruhigt hatte, werteten wir dies als Bestätigung dafür, dass die Behauptungen überzogen waren. Rentokil gab eine Gewinnwarnung heraus, da die Integration von Terminix in das Nordamerikageschäft mehr Zeit in Anspruch nimmt als ursprünglich angenommen.

Ausblick

Der Beginn des Zinssenkungszyklus der Fed dürfte für unsere Einschätzung sprechen, dass der US-Wirtschaft eine weiche Landung gelingen wird. Zudem stellen die in China angekündigten umfangreichen Stimulusmassnahmen einen Positivfaktor für die Aktienmärkte als Ganzes und insbesondere die europäischen Märkte dar, die attraktiv bewertet sind. Wir halten wie bisher Ausschau nach Unternehmen mit hohen Cash-Renditen, solidem Wachstumsausblick und einem Management mit guter Kapitalallokation. Wir engagieren uns bei diesen Unternehmen auf Kursniveaus, die Aufwärtspotenzial gegenüber dem von uns ermittelten langfristigen inneren Wert bieten. Wir zielen darauf ab, uns langfristig bei den Unternehmen zu engagieren, sodass diese ihre Gewinne steigern und damit zu unseren Erträgen beitragen können. Im September nahmen wir Total Energies ins Portfolio auf. Das Unternehmen ist ein beständiger Marktakteur, der den Fokus bei seiner Wende auf Flüssigerdgas legt und umfangreiche Barausschüttungen an die Aktionäre in Aussicht gestellt hat.

Benchmark Disclaimer

Companies Inc. («S&P») und ist für {Lizenznehmer} zur Nutzung lizenziert. Weder MSCI, S&P noch andere an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen beteiligte Parteien geben ausdrückliche oder implizite Garantien oder Zusicherungen hinsichtlich dieses Standards oder dieser Klassifizierung (oder der Ergebnisse, die durch deren Nutzung erzielt werden sollen) ab. Ferner lehnen alle Parteien ausdrücklich jegliche Gewährleistung bezüglich Echtheit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf diesen Standard oder diese Klassifizierung ab. Unbeschadet der vorstehenden Bestimmungen haften weder MSCI noch S&P oder deren Tochtergesellschaften oder an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder einer GICS-Klassifizierung beteiligte Dritte für direkte, indirekte, besondere Schäden, für Schadenersatz, Folgeschäden und sonstige Schäden (einschliesslich entgangener Gewinne), auch wenn sie von der Möglichkeit solcher Schäden unterrichtet werden. Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf diesen Standard oder diese Klassifizierung. Unbeschadet der vorstehenden Bestimmungen haften weder MSCI noch S&P oder deren Tochtergesellschaften oder an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder einer GICS-Klassifizierung beteiligte Dritte für direkte, indirekte, besondere Schäden, für Schadenersatz, Folgeschäden und sonstige Schäden (einschliesslich entgangener Gewinne), auch wenn sie von der Möglichkeit solcher Schäden unterrichtet werden.

Rechtliche Hinweise - Ausgabe Schweiz:

Informationen für Anleger in der Schweiz: Bei dieser Publikation handelt es sich um Marketingmaterial für eine Anlage, das ausschliesslich zu Informationszwecken und zur alleinigen Verwendung durch den Empfänger in der Schweiz erstellt wurde. Die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte, der Prospekt (jeweils in deutscher oder englischer Sprache) und/oder das Basisinformationsblatt (Key Information Document, KID) stehen im Allgemeinen (auf Deutsch, Französisch, Italienisch, Englisch) kostenfrei bei J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel, oder unter <https://jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/de/products/funds-list.html> zur Verfügung.

Die Aussagen in diesem Dokument sind weder als Anlage-, Steuer- oder sonstige Beratung auszulegen noch stellen sie ein Angebot oder eine Aufforderung zum Kauf von Anteilen des Subfonds dar und ersetzen auch nicht die individuelle Beratung und Risikoauflärung durch einen qualifizierten Finanz-, Recht- und/oder Steuerberater. Der JSS Investmentfonds SICAV (der „Fonds“) ist ein OGAW in Form einer offenen Investmentgesellschaft (société d'investissement à capital variable, „SICAV“) nach luxemburgischen Recht und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) beaufsichtigt. Dieser Fonds ist ein Subfonds des JSS Investmentfonds SICAV, und wurde von der Finanzmarktaufsicht (FINMA) für den öffentlichen Vertrieb in der Schweiz autorisiert. Potenzielle Anleger sollten das Basisinformationsblatt (Key Investor Document, KID), den Prospekt sowie alle rechtlich relevanten lokalen Angebotsunterlagen lesen, bevor sie eine Anlage tätigen, und sich insbesondere umfassend über die mit dem Subfonds verbundenen Risiken informieren. Ausführliche Informationen in Bezug auf die Risiken und Vorteile finden sich im Prospekt oder KID der jeweiligen Anteilsklassen des Subfonds. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung.

Die Wertentwicklung wurde auf Grundlage des Nettoinventarwerts und, falls zutreffend, der reinvestierten Bruttodividende berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung wurden sämtliche, vom Fonds und Subfonds zu zahlenden Gebühren berücksichtigt, um eine Netto-Wertentwicklung zu errechnen. In der ausgewiesenen Wertentwicklung sind Provisionen und Kosten, die auf Anlegerebene bei der Zeichnung und Rücknahme von Anteilen anfallen (sofern zutreffend), nicht berücksichtigt. Zusätzliche Provisionen, Kosten und Steuern, die auf Anlegerebene anfallen, wirken sich negativ auf die Wertentwicklung aus.

Anlagen in Fremdwährungen sind mit einem Währungsrisiko verbunden, da der Ertrag in der Währung des Anlegers aufgrund von Wechselkurschwankungen höher oder niedriger ausfallen kann. Der Wert der Beteiligung des Anlegers kann daher sowie aus anderen Gründen steigen oder fallen. Es kann somit nicht garantiert werden, dass Anleger bei Rücknahme ihr gesamtes investiertes Kapital zurückerhalten.

Der Herausgeber dieses Factsheets ist nicht in der Lage, Angaben zu einmaligen oder wiederkehrenden Provisionen zu machen, die an die Bank / von der Bank und/oder an den Fondsmakler / vom Fondsmakler im Zusammenhang mit diesem Subfonds zu zahlen sind. Quelle der Daten zur Wertentwicklung: J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Datastream und SIX. Sämtliche Ansichten und Prognosen beruhen auf dem besten Wissen und Gewissen des Herausgebers zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Da einige der in dieser Publikation enthaltenen Informationen von Drittparteien stammen, kann die Genauigkeit, Vollständigkeit und Korrektheit der in dieser Publikation enthaltenen Informationen nicht garantiert werden. Die Liste der Länder, in denen der Subfonds registriert ist, kann von J. Safra Sarasin Investmentfonds AG bezogen werden, die beschliessen kann, die für den Vertrieb des Fonds oder Subfonds in einem Land getroffenen Vereinbarungen zu beenden. Personen, die ihren Wohnsitz, Sitz oder Aufenthaltsort in den USA haben oder die US-Staatsbürgerschaft besitzen, dürfen keine Anteile des Subfonds halten. Ausserdem ist es untersagt, diesen Personen Anteile des Subfonds öffentlich anzubieten, auszugeben oder zu verkaufen. © J. Safra Sarasin