



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Equity - Europe P USD acc

Daten per 31. Oktober 2024 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 1 von 2

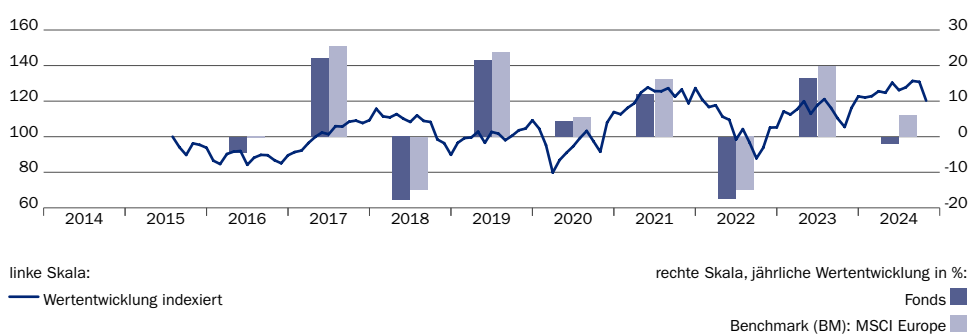


Fondsportrait

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 31.10.2024



	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.
Fonds	-8.05%	-5.82%	-1.93%	14.07%	-1.68%	3.03%	n.a.
BM	-5.89%	-1.80%	6.13%	22.43%	3.00%	6.91%	n.a.

	2023	2022	2021	2020	2019	Seit Lancierung
Fonds	16.56%	-17.34%	11.82%	4.23%	21.64%	18.96%
BM	19.89%	-15.06%	16.30%	5.38%	23.77%	56.88%

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

Unilever	4.67%	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	3.58%
ASML Holding NV	4.48%	Nordea Bank ABP	3.54%
Allianz N	4.25%	Total	3.51%
Schneider Electric	4.06%	Amadeus IT Group	3.26%
Astrazeneca	4.00%	Kone OYJ	3.20%

Top 10 Positionen: 38.55%

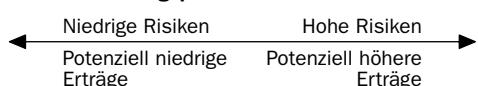
Aufteilung nach Ländern

27.37%	Grossbritannien
16.10%	Frankreich
13.13%	Niederlande
10.33%	Schweiz
7.84%	Deutschland
6.41%	Schweden
5.99%	Spanien
3.19%	Finnland
2.75%	Bermudas
6.88%	Übrige

Aufteilung nach Branchen

20.48%	Finanzen
17.09%	Gesundheitswesen
16.87%	Industrie
15.73%	Nichtzykl. Konsumgüter
10.57%	Zyklische Konsumgüter
6.26%	Informationstechn.
5.31%	Kommunikationsdienste
3.50%	Energie
2.50%	Materialien
1.69%	Übrige

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.

Fondsübersicht

Inventarwert pro Anteil	128.22
Fondsvermögen in Mio.	44.40
Verwaltungsgesellschaft	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) 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	19.38%	18.35%
Beta	1.05	n.a.
Sharpe Ratio	-0.31	-0.07
Information Ratio	-1.65	n.a.
Tracking Error	2.83%	n.a.

Die statistischen Kennzahlen werden auf der Basis der Vormonate berechnet (36 Monate, Basis USD). Risikofreier Zinssatz: 4.34%



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Equity - Europe P USD acc

Daten per 31. Oktober 2024 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 2 von 2

Rückblick

Im Oktober fielen die US-Daten erneut überraschend stark aus, was nahelegt, dass sich die Binnenkonjunktur weiter robust entwickelt. Dies wurde vom Aktienmarkt honoriert, welcher einem Wahlsieg Trumps überdies eine höhere Wahrscheinlichkeit beimisst. Die Konjunktur in der Eurozone entwickelt sich angesichts der schwachen Daten aus dem verarbeitenden Gewerbe weiterhin schwächer. Europa litt unter der Sorge über höhere US-Zölle im Falle eines Siegs der Republikaner. Im Oktober blieb der Fonds vor allem aufgrund der negativen Titelauswahl hinter seinem Referenzindex zurück. Rentokil, Ashtead und Puma leisteten den grössten Positivbeitrag im Monat, während Eurofins, Tecan und Sika für Belastung sorgten. Rentokil erholte sich von der starken Kursreaktion auf die leichte Gewinnwarnung im Vormonat. Die tatsächlichen Quartalsergebnisse bestätigten, dass sich das Unternehmen weiterhin auf Kurs befindet. Ashtead dürfte von Infrastrukturinvestitionen profitieren, die beide US-Parteien vorsehen.

Ausblick

Einerseits entwickelt sich die Konjunktur in der Eurozone weiterhin schwächer, vor allem in Deutschland. Zudem sorgen sich die Anleger über Zölle, nun da Trump tatsächlich die US-Wahlen für sich entschieden hat. Andererseits fielen die Ergebnisse für das 3. Quartal grösstenteils stärker aus als erwartet, was positiv zu werten ist. Im Zuge des Versuchs, diese verschiedenen Signale zu deuten, könnte es zu einer gewissen Streuung kommen. 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 Oktober stockten wir unsere Position bei Reckitt auf.

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://jsafarasarin.com/content/jsafarasarin/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