



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Equity - Europe P USD acc

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

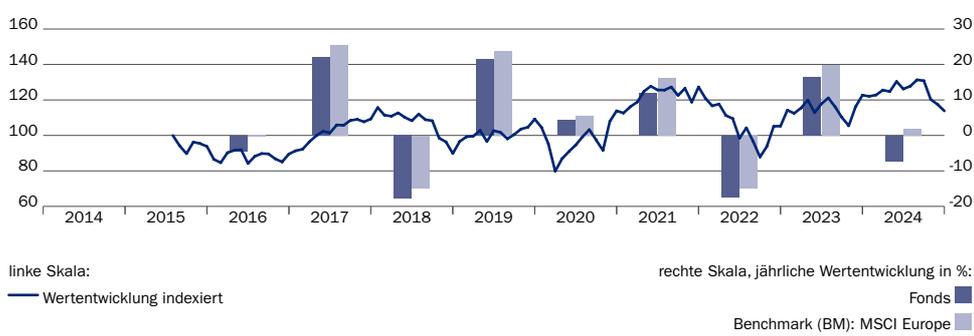


Fondsportrait

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 31.12.2024



	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.
Fonds	-3.12%	-13.01%	-7.23%	-7.23%	-3.67%	0.82%	n.a.
BM	-2.44%	-9.74%	1.79%	1.79%	1.20%	4.90%	n.a.

	2023	2022	2021	2020	2019	Seit Lancierung
Fonds	16.56%	-17.34%	11.82%	4.23%	21.64%	12.54%
BM	19.89%	-15.06%	16.30%	5.38%	23.77%	50.47%

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.

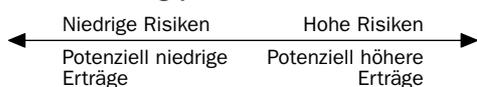
Aufteilung nach Ländern

28.01%	Grossbritannien
15.56%	Frankreich
13.40%	Niederlande
10.77%	Schweiz
7.74%	Deutschland
6.56%	Schweden
5.93%	Spanien
2.80%	Finnland
2.60%	Bermudas
6.64%	Übrige

Aufteilung nach Branchen

20.54%	Finanzen
19.15%	Gesundheitswesen
15.18%	Nichtzykl. Konsumgüter
14.76%	Industrie
10.61%	Zyklische Konsumgüter
6.64%	Informationstechn.
5.40%	Kommunikationsdienste
3.36%	Energie
2.27%	Materialien
2.10%	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	121.30
Fondsvermögen in Mio.	45.10
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	18.70%	17.80%
Beta	1.04	n.a.
Sharpe Ratio	-0.40	-0.15
Information Ratio	-1.77	n.a.
Tracking Error	2.75%	n.a.

Die statistischen Kennzahlen werden auf der Basis der Vormonate berechnet (36 Monate, Basis USD). Risikofreier Zinssatz: 3.90%



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Equity - Europe P USD acc

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

Rückblick

Nach dem stärksten Monatsergebnis des Jahres im November blieben US-Aktien im Dezember leicht hinter ihren europäischen und Schweizer Pendants zurück. Dies aus Sorge, sie könnten zu weit vorgegriffen haben. Letztere profitierten von der Tatsache, dass sich die Inflation in Europa dem EZB-Zielwert von 2% genähert und die SNB bereits die Zinsen gesenkt hat, was verzögerte Vorteile für beide Märkte hat. Im Dezember blieb der Fonds vor allem wegen der negativen Titelauswahl hinter seinem Referenzindex zurück. Den grössten Positivbeitrag leisteten Diageo, UMG und Astrazeneca, wohingegen Ashtead, Nordea und Berkeley für Belastung sorgten. Diageo erholte sich nachdem klar wurde, dass der Nachfragerückgang die gesamte Branche und nicht nur das Unternehmen betraf. Wir erkennen erste Anzeichen einer Verbesserung. Ashtead wies indes wider Erwarten schwache Ergebnisse aus und gab seine Absicht bekannt, die Börsennotierung in die USA zu verlagern. Die Ankündigung eines Aktienrückkaufs reichte nicht aus, um diese Negativfaktoren auszugleichen.

Ausblick

Die US-Wirtschaft dürfte sich Anfang 2025 zwar weiter stark entwickeln. Die Stimmung könnte sich aber eintrüben, wenn die Märkte ihren Fokus auf etwaige Zollstreitigkeiten verlagern. Für europäische und Schweizer Exporteure stellen die US-Zölle eindeutig eine Bedrohung dar. Insgesamt gestaltet sich das Umfeld für Aktien weiter herausfordernd, was die Notwendigkeit einer umsichtigen Titelauswahl noch deutlicher macht. 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 Dezember nahmen wir Lonza ins Portfolio auf. Das Auftragsentwicklungs- und -herstellungsunternehmen (CDMO) ist gut positioniert, um von der steigenden Nachfrage nach CDMO-Dienstleistungen zu profitieren.

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 beim Vertreter in der Schweiz 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 Risikoaufklärung 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, 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 Anteilklassen 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 von 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 Wechselkursschwankungen 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. 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. Vertreter in der Schweiz: J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, CH-4002 Basel
Zahlstelle in der Schweiz: Bank J. Safra Sarasin AG, Elisabethenstrasse 62, CH-4002 Basel © J. Safra Sarasin