



# J. Safra Sarasin

## JSS Sust. Equity - Global Climate 2035 P EUR dist

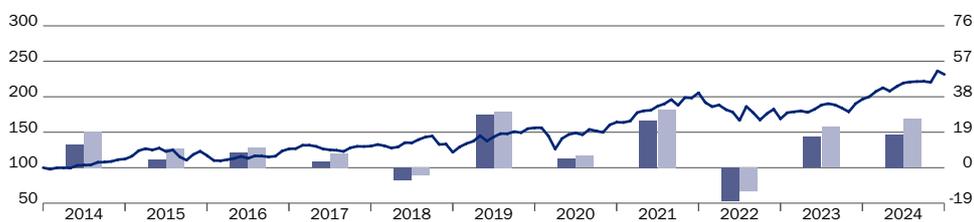


Daten per 31. Dezember 2024 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 1 von 2

### Fondsportrait

Der JSS Sust Eq - GI Climate 2035 strebt einen lgft. Kapitalzuwachs durch weltweite Anlagen in Aktien von Unternehmen an, die zur Kohlenstoffneutralität beitragen. Ziel ist, die CO2-Bilanz (Angaben zu den CO2-Emissionen pro investierte Mio. US-Dollar) im Laufe der Zeit zu reduzieren, bis sie im Einklang mit dem Klimaversprechen von J. Safra Sarasin sind, bis 2035 netto null Emissionen zu erreichen. Hierzu investiert der Fonds in «Green Champions» (Anbieter innovativer Lösungen, welche eine erhebliche Emissionssenkung ermöglichen) und in «Climate Pledgers» (Unternehmen, deren Temperaturpfad im Einklang mit dem Pariser Klimaübereinkommen unter 2 °C liegt. Das Portfolio ist darauf ausgerichtet stets unter 2 °C zu bleiben und ist mit mindestens 20% in Unternehmen mit einem grossen Anteil umweltfreundlicher Produkte und Lösungen am Gesamtumsatz engagiert und meidet («Stranded Assets»). Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und bildet keine Benchmark nach. Der Teilfonds wird jedoch unter Bezugnahme auf den MSCI World Climate Paris Aligned Net Return (die „Benchmark“) verwaltet.

### Wertentwicklung Netto (in EUR) per 31.12.2024



linke Skala:  
— Wertentwicklung indiziert

rechte Skala, jährliche Wertentwicklung in %:  
■ Fonds ■ Benchmark (BM): MSCI World Climate Paris Aligned Net Return

	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.
Fonds	-2.11%	4.40%	17.79%	17.79%	4.04%	8.18%	7.51%
BM	-0.69%	6.78%	26.00%	26.00%	10.19%	13.28%	11.82%

	2023	2022	2021	2020	2019	Seit Lancierung
Fonds	16.35%	-17.82%	25.22%	5.03%	28.38%	170.33%
BM	21.73%	-12.78%	31.07%	6.37%	29.98%	433.96%

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.

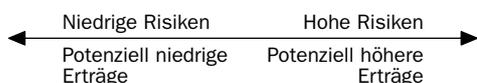
### Aufteilung nach Ländern

75.86%	USA
5.55%	Kanada
3.74%	Japan
3.05%	Niederlande
2.62%	Belgien
2.58%	Schweden
2.56%	Frankreich
1.44%	Grossbritannien
1.12%	China
1.48%	Übrige

### Aufteilung nach Branchen

31.78%	Informationstechn.
15.06%	Finanzen
13.41%	Industrie
11.42%	Gesundheitswesen
9.99%	Zyklische Konsumgüter
6.33%	Kommunikationsdienste
3.42%	Immobilien
3.38%	Nichtzykl. Konsumgüter
2.52%	Materialien
2.68%	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	269.97
Fondsvermögen in Mio.	104.47
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	Barbara Janosi, Andreas Nigg
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN-Nr.	LU0097427784
Valoren-Nr.	720 685
Bloomberg	SARVALS LX
Lancierungsdatum	1. Juni 1999
Anteilsklasse	
Lancierungsdatum	1. Juni 1999
Teilfonds	
Abschluss Rechnungsjahr	Juni
Laufende Kosten*	1.79%
Verwaltungsgebühr	1.50%
Referenzwährung	EUR
Ausschüttung 2024	EUR 0.00
Letzte Ausschüttung	Oktober
Verkaufsgebühr	max. 3.00%
Rücknahmegebühr	0.0%
Rechtsform	SICAV
Benchmark (BM)	MSCI World Climate Paris Aligned Net Return**
SFDR Klassifikation	Artikel 9

\*\*neu seit 01.11.2023; vorher MSCI World NR Index

\*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
Mindesteinlagebetrag	n.a.

### Statistische Kennzahlen

	Fonds	Benchmark
Volatilität	14.50%	14.27%
Beta	0.99	n.a.
Sharpe Ratio	0.12	0.56
Information Ratio	-1.99	n.a.
Tracking Error	3.09%	n.a.

Die statistischen Kennzahlen werden auf der Basis der Vormonate berechnet (36 Monate, Basis EUR). Risikofreier Zinssatz: 2.23%



# J. Safra Sarasin

## JSS Sust. Equity - Global Climate 2035 P EUR dist

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

### Rückblick

Trotz einer leichten Korrektur im Dezember verzeichnete der globale Aktienmarkt 2024 eine starke Rally, begünstigt durch Zinssenkungen infolge des Inflationsrückgangs, das starke KI-Thema und Stimuli in China. Der Markt wurde nur von einigen wenigen Titeln angeführt, die letztes Jahr die Hälfte des Ertrags des globalen Index stellten. Kommunikationsdienste und zyklische Konsumgüter gehörten zu den Sektoren mit der besten Wertentwicklung, was vor allem dem starken Abschneiden von einigen wenigen Titeln wie Alphabet und Tesla zu verdanken war. Grundstoffe schnitten letzten Monat am schlechtesten ab, da die Rohstoffpreise sanken. Der Fonds blieb im Dezember hauptsächlich aufgrund unserer negativen Titelauswahl leicht hinter dem Referenzindex zurück. Unsere Präferenz für Titel mit höherer Gewinnrendite und Mid Caps war dem Fondsergebnis zuträglich. Auf Titalebene wirkten sich Workday und Arista Networks im Dezember am positivsten, die Untergewichtung von Broadcom und Amazon hingegen am negativsten auf die Wertentwicklung aus.

### Ausblick

Fünf grosse US-Banken sind letzten Monat aus der Net-Zero Banking Alliance ausgetreten, da sie auch weiterhin Aktivitäten mit Bezug zu fossilen Brennstoffen finanzieren wollen, anstatt diese aufzugeben. Diese Entscheidung ist der Rückkehr Trumps ins Weisse Haus sowie seiner Absicht, die Bemühungen der USA zur Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionen zu drosseln, geschuldet. Wir rechnen damit, dass verschiedene grüne Anreize (z.B. für Elektrofahrzeugkäufe, Windkraftenerzeugung oder Kohlenstoffspeicherung) 2025 in den USA aufgehoben werden. Dies sollte sich nicht negativ auf unsere Engagements auswirken, da wir den Fokus auf „grüne Champions“ legen, die selbst ohne Subventionen sehr kostengünstige Dekarbonisierungs-Lösungen bieten. Trotz der vorübergehenden politischen Rückschläge dürften in den nächsten Jahrzehnten weltweit weitere grüne Anreize und CO<sub>2</sub>-Steuern eingeführt, um die Erderwärmung einzudämmen. Unsere Klimastrategie ist gut ausgewogen, was eine starke Wertentwicklung im Vergleich zur Morningstar-Vergleichsgruppe zur Folge hatte.

### 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, 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 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