



# J. Safra Sarasin

## JSS Sust. Equity - Global Dividend P EUR acc



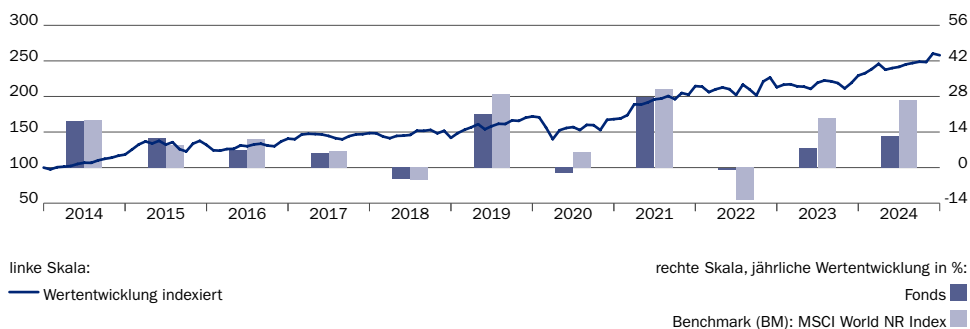
Daten per 31. Dezember 2024 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 1 von 2

### Fondsportrait

JSS Sustainable Equity - Global Dividend strebt einen langfristiges Kapitalwachstum an. Der Teilfonds investiert hierzu weltweit in Aktien von Unternehmen mit starken Bilanzen, welche eine attraktive Dividende ausschütten und einen Fokus auf Dividendenwachstum und -bedeutung legen. 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.

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

### Wertentwicklung Netto (in EUR) per 31.12.2024



linke Skala: Wertentwicklung indexiert

rechte Skala, jährliche Wertentwicklung in %:  
Fonds  
Benchmark (BM): MSCI World NR Index

	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.
Fonds	-0.91%	3.67%	12.42%	12.42%	6.33%	8.45%	8.11%
BM	-0.66%	7.61%	26.60%	26.60%	9.71%	12.95%	11.26%

	2023	2022	2021	2020	2019	Seit Lancierung
Fonds	7.76%	-0.78%	27.63%	-2.21%	21.23%	247.77%
BM	19.60%	-12.78%	31.07%	6.23%	28.93%	417.68%

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.

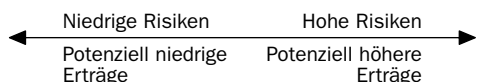
### Aufteilung nach Ländern

63.95%	USA
7.70%	Frankreich
6.73%	Schweiz
5.01%	Deutschland
3.97%	Kanada
3.48%	Spanien
2.67%	Niederlande
1.60%	Schweden
1.27%	Finnland
3.61%	Übrige

### Aufteilung nach Branchen

25.11%	Industrie
15.47%	Zyklische Konsumgüter
15.33%	Gesundheitswesen
12.93%	Finanzen
12.62%	Informationstechn.
8.33%	Nichtzykl. Konsumgüter
4.68%	Kommunikationsdienste
2.45%	Energie
1.27%	Materialien
1.81%	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	347.77
Fondsvermögen in Mio.	269.77
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	Jean-Philippe Hechel, A. Gamboni, V. Weber
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN-Nr.	LU0533812276
Valoren-Nr.	11 617 819
Bloomberg	SARASEQ LX
Lancierungsdatum	29. Oktober 2010
Anteilsklasse	
Lancierungsdatum	29. Oktober 2010
Teilfonds	
Abschluss Rechnungsjahr	Juni
Laufende Kosten*	1.79%
Verwaltungsgebühr	1.50%
Referenzwährung	EUR
Ausschüttung	keine (thesaurierend)
Verkaufsgebühr	max. 3.00%
Rücknahmegebühr	0.0%
Rechtsform	SICAV
Benchmark (BM)	MSCI World NR Index
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	11.30%	14.08%
Beta	0.70	n.a.
Sharpe Ratio	0.36	0.53
Information Ratio	-0.48	n.a.
Tracking Error	7.00%	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 Dividend P EUR acc

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

### Rückblick

Broadcom und IBM schnitten im Jahr am besten ab, beflügelt durch fortlaufend über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Die Nachfrage nach KI-Produkten trug wesentlich zur starken Wertentwicklung bei. Emerson Electric beendete das Jahr mit soliden Ergebnissen für das Q4, die den Verbesserungen im Test- und Messsegment zu verdanken waren. Der Microchip-Sektor entwickelte sich 2024 schwach. Die Auftragserholung verzögerte sich, und die Bestände stiegen deutlich an, was das Netto-Umlaufvermögen und den freien Cashflow belastete. Die Position wurde Anfang Dezember um die Hälfte reduziert. Logistikkonzerne wie UPS, Kühne & Nagel und DHL Group hatten ein schwieriges Jahr, da die zuvor angekündigte Volumenerholung auf sich warten liess. UPS litt zudem unter Volumenrückgängen infolge von Tarifverhandlungen und höheren Arbeitskosten. Am Jahresende nahmen wir Gewinne bei Broadcom mit und reinvestierten die Erlöse in Baker Hughes. Der führende Ölfelddienstleister dürfte vom anhaltenden Wachstum der Nachfrage nach Energieinfrastruktur profitieren.

### Ausblick

Die US-Konjunktur behauptete sich 2024 erstaunlich gut. Die Dynamik liess zu Beginn der 2. Jahreshälfte etwas nach, zog aber wieder an, als die Märkte allmählich den Wahlsieg Donald Trumps einpreisten. Während die Wirtschaftsaktivität in den kommenden Monaten weiter stark ausfallen dürfte, könnte sich die Stimmung eintrüben, sobald der Markt seinen Fokus auf Zölle und die Aussicht auf eine strengere US-Einwanderungspolitik verlagert. Das Wachstum in der Eurozone fiel 2024 enttäuschend aus und zeigt sich weiterhin schwach. Die Aktivität im verarbeitenden Gewerbe ist ebenfalls schwach, was zu einem Anstieg der Arbeitslosenquote führen dürfte. In Frankreich und Deutschland hat das politische Risiko 2024 zugenommen. Positiv ist, dass die Inflation in Richtung des Zielwerts der EZB von 2% gesunken ist, was es der Notenbank erlauben dürfte, die Leitzinsen 2025 weiter zu senken, und für eine gewisse Konjunkturbefebung sorgen sollte. Der Fonds bleibt in diesem unsicheren Umfeld dank des Fokus auf Qualitätsunternehmen mit starken Bilanzen gut positioniert.

### 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