



# J. Safra Sarasin

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



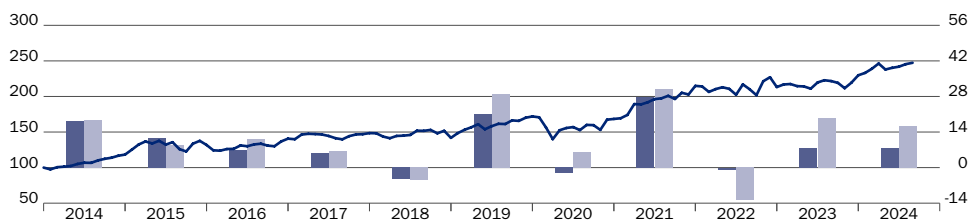
Daten per 31. August 2024 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 1 von 2

### 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 31.08.2024



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	0.78%	2.95%	7.64%	11.59%	7.18%	8.93%	8.43%
BM	0.34%	4.53%	16.48%	22.01%	9.22%	13.05%	11.02%

	2023	2022	2021	2020	2019	Seit Lancierung
Fonds	7.76%	-0.77%	27.63%	-2.06%	21.23%	214.58%
BM	19.60%	-12.78%	31.07%	6.23%	28.93%	323.70%

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

Texas Instruments	4.28%	Broadcom Inc	3.52%
IBM	4.14%	Emerson Electric	3.49%
Royal Bank of Canada	3.87%	Automatic Data Processing	3.38%
Home Depot	3.81%	Procter & Gamble	3.36%
Amgen	3.77%	Illinois Tool Works	3.24%

Top 10 Positionen: 36.86%

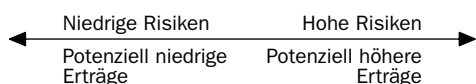
### Aufteilung nach Ländern

63.52%	USA
7.79%	Frankreich
7.57%	Schweiz
5.03%	Deutschland
3.87%	Kanada
3.41%	Spanien
2.72%	Niederlande
1.57%	Schweden
1.52%	Finnland
3.00%	Übrige

### Aufteilung nach Branchen

25.80%	Industrie
16.84%	Gesundheitswesen
15.10%	Informationstechn.
14.44%	Zyklische Konsumgüter
12.47%	Finanzen
8.89%	Nichtzykl. Konsumgüter
2.05%	Kommunikationsdienste
1.52%	Materialien
1.35%	Energie
1.54%	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	286.14
Fondsvermögen in Mio.	281.06
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.	LU0375216479
Valoren-Nr.	4 406 762
Bloomberg	SARINIA LX
Lancierungsdatum	6. Mai 2011
Anteilkategorie	
Lancierungsdatum	29. Oktober 2010
Teilfonds	
Abschluss Rechnungsjahr	Juni
Laufende Kosten*	1.78%
Verwaltungsgebühr	1.50%
Referenzwährung	EUR
Ausschüttung 2023	EUR 2.37
Letzte Ausschüttung	Oktober
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
Mindesteinlagebetrag	n.a.

Statistische Kennzahlen	Fonds	Benchmark
Volatilität	11.80%	14.01%
Beta	0.72	n.a.
Sharpe Ratio	0.46	0.53
Information Ratio	-0.29	n.a.
Tracking Error	7.15%	n.a.

Die statistischen Kennzahlen werden auf der Basis der Vormonate berechnet (36 Monate, Basis EUR). Risikofreier Zinssatz: 1.79%



# J. Safra Sarasin

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

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

### Rückblick

Nach unerwartet guten Gewinnen und einem leichten Umsatzanstieg entwickelte sich RBC stark. CME meldete rekordhohe Kontraktvolumen im Juli. Alle Anlageklassen, insbesondere Zinsanlagen, verzeichneten ein Plus. McDonald's, Darden Restaurants und Procter & Gamble schnitten gut ab, da sich der US-Konsum widerstandsfähiger zeigte. Emerson Electric entwickelte sich schwächer, nachdem einzelne Aufträge enttäuschten, und die Erholung dürfte etwas länger dauern. Microchip Technology geriet anfangs unter Druck, nachdem ein Broker die Empfehlung von „Kaufen“ auf „Neutral“ senkte. Wir erhöhten im Monat das Engagement bei ADP, da gute Quartalszahlen und eine starke Vorgabe die Anlageargumente bestätigten. Nach der jüngsten Stärke wurde das Exposure bei Bristol-Myers veräussert, da künftig positive Katalysatoren fehlten. Nach einer starken Entwicklung wurde die Position bei Inditex verkleinert. Der Erlös wurde in SGS angelegt. Wir bauten gedeckte Call-Optionen auf Schneider Electric auf.

### Ausblick

Nach den Rezessionsängsten Anfang August sorgten die US-Daten für Beruhigung. Die Erstanträge auf Arbeitslosenunterstützung waren niedriger als erwartet, der Einzelhandelsumsatz erholte sich deutlich im Juli, und der MCSI verbesserte sich im August. J. Powell zeigte sich in seiner Rede in Jackson Hole überzeugt, dass die Wirtschaft „zu einer Inflation von 2% zurückkehren und einen starken Arbeitsmarkt behalten wird“. Die Daten sind weiterhin enttäuschend. Die PMIs für das französische und deutsche verarbeitende Gewerbe blieben im Monat hinter den Erwartungen zurück. Gleiches gilt für den Einzelhandelsumsatz und das Verbrauchervertrauen. Die Zinserwartungen sanken im August, was deutlich niedrigere längerfristige Renditen nach sich zog. Mit Ausnahme von Grossbritannien preisen die Märkte eine relativ weiche Landung ein. In dieser Zyklusphase steigt allgemein die Wahrscheinlichkeit negativer Konjunkturüberraschungen. Bei einer weiteren Abkühlung dürfte die Fed mehr Unterstützung geben.

### 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