



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Equity - Future Health C CHF acc

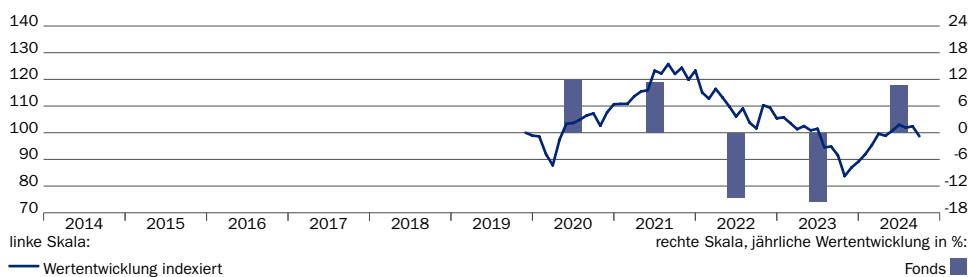


Daten per 30. September 2024 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 1 von 2

Fondsportrait

Das Anlageziel des JSS Sustainable Equity – Future Health ist langfristiges Kapitalwachstum. Der Teilfonds investiert weltweit direkt (min. 51%) oder indirekt in Aktien oder aktienähnliche Papiere von Firmen im Gesundheitssektor. Der Teilfonds investiert in führende Unternehmen und Nischenanbieter, deren Produkte und Dienstleistungen zur Verbesserung der Gesundheit und zur Dämpfung steigender Gesundheitskosten beitragen. Die Mehrheit der Investitionen fliesst in Unternehmen, welche einen starken Fokus auf Innovation und Prävention legen. Der Teilfonds investiert auch in Firmen mit Gesundheitsbezug in den Bereichen der Ernährung, Sport, Wohnen und Technologie. 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 ohne Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet.

Wertentwicklung Netto (in CHF) per 30.09.2024



	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.
Fonds	-3.63%	-4.18%	10.76%	7.82%	-6.83%	n.a.	n.a.
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

	2023	2022	2021	2020	2019	Seit Lancierung
Fonds	-15.46%	-14.52%	11.41%	11.89%	n.a.	1.29%
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

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

Eli Lilly	8.41%	Pfizer	3.76%
Danaher Corp	5.65%	Zoetis Inc -A-	3.66%
Boston Scientific	5.06%	Biomarin Pharmaceutical Inc.	3.53%
Sanofi	4.96%	Gilead Sciences	3.50%
Novo Nordisk	4.30%	Merck	3.49%

Top 10 Positionen: 46.32%

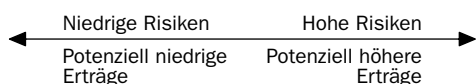
Aufteilung nach Ländern

USA	66.28%
Schweiz	6.46%
Deutschland	5.71%
Belgien	4.98%
Frankreich	4.96%
Dänemark	4.30%
Grossbritannien	2.97%
Übrige	4.33%

Aufteilung nach Branchen

Gesundheitswesen	92.56%
Informationstechn.	3.11%
Übrige	4.33%

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	101.29
Fondsvermögen in Mio.	115.94
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	Simone Poma
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN-Nr.	LU2041626032
Valoren-Nr.	49 473 298
Bloomberg	JSFHCCA LX
Lancierungsdatum	21. November 2019
Anteilsklasse	
Lancierungsdatum	6. November 2019
Teilfonds	
Abschluss Rechnungsjahr	April
Laufende Kosten*	1.32%
Verwaltungsgebühr	1.00%
Referenzwährung	CHF
Ausschüttung	keine (thesaurierend)
Verkaufsgebühr	max. 3.00%
Rücknahmegebühr	0.0%
Rechtsform	SICAV
Benchmark (BM)	Keine repräsentative Benchmark für diese Fondsanteilsklasse verfügbar
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

Statistische Kennzahlen	Fonds
Volatilität	12.56%
Beta	n.a.
Sharpe Ratio	-0.60
Information Ratio	n.a.
Tracking Error	n.a.

Die statistischen Kennzahlen werden auf der Basis der Vormonate berechnet (36 Monate, Basis CHF). Risikofreier Zinssatz: 0.66%



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Equity - Future Health C CHF acc

Daten per 30. September 2024 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 2 von 2

Rückblick

Trotz eines anfänglichen Rückgangs entwickelten sich die Aktienmärkte im September solide. Darin kam die Zinssenkung der Fed um 50 Bp zum Ausdruck, die von den Anlegern begrüsst wurde, da sie die Aussicht auf eine „weiche Landung“ bestärkte, sowie die überraschenden Konjunkturstimuli seitens der chinesischen Regierung, die eine Rally in zyklischeren Sektoren auslöste. Vor diesem Hintergrund blieben Gesundheitswerte hinter dem breiteren Markt zurück, was Pharmatiteln geschuldet war. Ebenfalls für Belastung sorgen enttäuschende klinische Daten von Roche (Fettleibigkeit) und Astrazeneca (Onkologie). Dagegen schnitten Medizintechnik- und Life-Science-Titel überdurchschnittlich ab. Grund waren Hoffnungen auf eine schnellere Nachfrageerholung in China infolge der Stimulusmassnahmen. Der Fonds blieb im September vor allem aufgrund der Untergewichtung Chinas hinter der Morningstar-Vergleichsgruppe zurück. Die Branchenallokation (Übergewichtung des Pharmasektors) wirkte ebenfalls negativ.

Ausblick

Trotz jüngst günstigerer Makrodaten deutet vieles auf einen Wirtschaftsabschwung hin, was Zuflüsse in defensive Sektoren bedingen dürfte, wovon Gesundheits- und insbesondere Pharmawerte profitieren würden. Pharmawerte weisen starke Fundamentaldaten auf und profitieren vom Wegfall des Medikamentenpreisrisikos. Trotz des Mangels an massgeblichen klinischen Impulsen im zweiten Halbjahr könnten Biotech-Titel von einer durch rückläufige Anleihenrenditen bedingten Umschichtung in Small Caps profitieren und die M&A-Deals anziehen. Wir werden die Untergewichtung schrittweise verringern und den Fokus auf von hoher Überzeugung geprägte Titel mit geringeren Pipeline-Risiken und starkem Geschäftsausblick legen. Medizintechnikwerte sind dank einer robusten Inanspruchnahme weiterhin fundamental solide, der kurzfristige Ausblick gestaltet sich angesichts der Anlegerpositionierung und Wachstumsverlangsamung aber weniger klar, sodass wir neutral positioniert sind mit einem Fokus auf starke Produktzyklen.



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. Der Prospekt (Deutsch und Englisch) sowie die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte und/oder das Basisinformationsblatt (Key Information Document, KID) stehen auf Deutsch, Englisch Französisch und Italienisch bei J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, CH-4002 Basel oder unter <https://product.jsafrasarasin.com/internet/product/en/index> 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 II (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. Aktien der Teilfonds des JSS Investmentfonds sind in der Schweiz durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA zum Vertrieb in der Schweiz zugelassen.

Die in diesem Dokument beschriebene Anlage ist ein Subfonds (der „Subfonds“) des JSS Investmentfonds SICAV II. 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