



# J. Safra Sarasin

## JSS Sust. Equity - Europe P USD acc

Daten per 31. Juli 2023 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 1 von 2

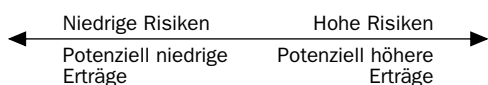
### Fondsübersicht

Inventarwert pro Anteil	129.10
Fondsvermögen in Mio.	42.26
Verwaltungsgesellschaft	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxemburg) S.A.
Verwahrstelle	RBC Investor Services Bank S.A., Luxemburg
Portfolio Management	AM Equities, Bank J. Safra Sarasin AG, Basel
Portfolio Manager	Marcel Voogd
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN-Nr.	LU1096900078
Valoren-Nr.	25 115 435
Lancierungsdatum	16. Juli 2015
Abschluss Rechnungsjahr	Juni
Laufende Kosten	1.69%
Verwaltungsgebühr	1.35%
Rechnungswährung	USD
Ausschüttung	keine (thesaurierend)
Verkaufsgebühr / Rücknahmegebühr	max. 3.00%
Rücknahmegebühr	0.0%
Rechtsform	SICAV
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Benchmark (BM)	MSCI Europe
SFDR Klassifikation	Artikel 8

Statistische Kennzahlen	Fonds	Benchmark
Volatilität	20.98%	19.93%
Beta	1.04	n.a.
Sharpe Ratio	0.26	0.45
Information Ratio	-1.12	n.a.
Tracking Error	3.16%	n.a.

Die statistischen Kennzahlen werden auf der Basis der Vormonate berechnet (36 Monate, Basis USD). Risikofreier Zinssatz: 1.42%

### Risiko- und Ertragsprofil



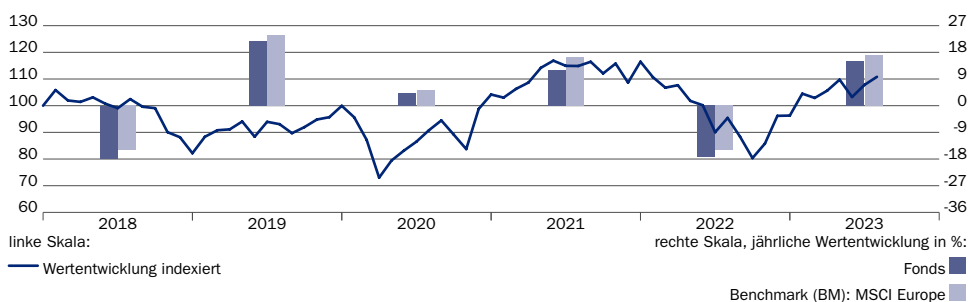
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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.

### 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.

### Wertentwicklung Netto (in USD) per 31.07.2023



	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Fonds	2.81%	0.98%	15.09%	16.15%	6.88%	1.58%
BM	3.07%	1.67%	17.07%	19.62%	10.40%	5.13%

	2022	2021	2020	2019	2018	Seit Lancierung
Fonds	-17.34%	11.82%	4.23%	21.64%	-17.83%	19.78%
BM	-15.06%	16.30%	5.38%	23.77%	-14.86%	44.35%

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

Nestlé N	5.26%
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	4.82%
ASML Holding NV	4.76%
Astrazeneca	4.25%
L'Oreal	3.64%
Nordea Bank ABP	3.59%
Schneider Electric	3.38%
Air Liquide	3.33%
Allianz N	3.14%
Shell RG	2.92%

### Aufteilung nach Ländern

21.31%	Schweiz
19.56%	Grossbritannien
19.46%	Frankreich
10.73%	Deutschland
10.38%	Niederlande
6.43%	Schweden
4.80%	Spanien
1.93%	Belgien
1.73%	Finnland
3.67%	Übrige

### Aufteilung nach Branchen

17.43%	Gesundheitswesen
16.23%	Finanzen
14.20%	Industrie
12.30%	Nichtzykl. Konsumgüter
11.66%	Zyklische Konsumgüter
10.90%	Materialien
6.98%	Informationstechn.
4.64%	Energie
3.42%	Kommunikationsdienste
2.25%	Übrige





# J. Safra Sarasin

## JSS Sust. Equity - Europe P USD acc

Daten per 31. Juli 2023 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 2 von 2

### Rückblick

Die Aktienmärkte starteten schwächer in den Juli, da die Konjunkturdaten aus China eher enttäuschend ausfielen, sich im Monatsverlauf aber ins Positive kehrten. Haupttreiber dieser Entwicklung war der überraschend starke Inflationsrückgang in den USA im Juni, der Hoffnungen auf eine weniger aggressive Geldpolitik der Fed schürte und entsprechende Kursanstiege nach sich zog. Im Juli blieb der JSS Sustainable Equity – Europe leicht hinter seinem Referenzindex zurück. Die Titelauswahl wirkte zwar zuträglich, wurde aber von der Branchen- und der Faktorallokation ausgeglichen. Auf Einzeltelebene schnitten Antofagasta, UMG und Logitech im Juli am besten ab, während OSB Group, SIG und Amadeus für Belastung sorgten. UMG legte seine wohl besten Ergebnisse seit der Börsennotierung vor. Es profitiert von Preiserhöhungen bei Streaming-Plattformen und weitet seine Bibliothek an Inhalten weiter aus. OSB musste die Erwartungen hinsichtlich der Zinserträge nach unten korrigieren, was die Anleger verunsicherte. Die zugrunde liegenden Ergebnisse fallen jedoch weiterhin stark aus, und das Unternehmen hat seine Rückkäufe erhöht.

### Ausblick

Die solide Konjunktorentwicklung und der gleichzeitig starke Inflationsrückgang haben Wahrscheinlichkeit einer weichen Landung in USA erhöht. Bei genauerer Betrachtung der Makrolage sind vor dem Hintergrund eines relativ robusten globalen Wachstums dennoch weiterhin Unterschiede zwischen Sektoren und Regionen zu beobachten. In diesem Umfeld halten wir an unserer Strategie fest, indem wir Untern. mit hohen Cash-Renditen, solidem Wachstumsausblick und einem Management mit guter Kapitalallokation auswählen. Wir sind bestrebt, uns auf den bestmöglichen Bewertungsniveaus zu engagieren, die eine Sicherheitsmarge in Bezug auf den von uns ermittelten inneren Wert bieten. Im Juli nahmen wir Ashtead ins Portfolio auf. Ashtead ist ein Mietausrüstungsanbieter. Er weist gute Kapitalerträge aus und nimmt weiterhin kleinere Unternehmen in den Konzern auf, wodurch er sein Netzwerk an Standorten sowie sein Produktangebot ausbaut. Überdies wurde die Position bei Straumann aufgestockt, das einen guten Ausblick im Einklang mit unseren Annahmen zeichnete.



### Logo Disclaimer:

“Das Europäische Transparenz-Logo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, dass die Bank J. Safra Sarasin AG sich verpflichtet, korrekt, angemessen und rechtzeitig Informationen zur Verfügung zu stellen, um Interessierten, insbesondere Kunden, die Möglichkeit zu geben, die Ansätze und Methoden der nachhaltigen Geldanlage des jeweiligen Fonds nachzuvollziehen. Ausführliche Informationen über die Europäischen Transparenzleitlinien finden Sie unter [www.eurosif.org](http://www.eurosif.org). Informationen über die Nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung des JSS Sust. Equity - Europe finden Sie unter: <https://product.jsafrasarasin.com/>. Die Transparenzleitlinien werden gemanagt von Eurosif, einer unabhängigen Organisation. Das Europäische SRI Transparenz-Logo steht für die oben beschriebene Verpflichtung des Fondsmanagers. Es ist nicht als Befürwortung eines bestimmten Unternehmens, einer Organisation oder Einzelperson zu verstehen.“

### 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:

JSS Investmentfonds SICAV ist ein OGAW, organisiert als offene Investmentgesellschaft (société d'investissement à capital variable – “SICAV”) unter Luxemburgischem Recht, und reguliert durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (“CSSF”). Dieser Fonds ist ein Teilfonds des JSS Investmentfonds SICAV, und wurde von der Finanzmarktaufsicht (FINMA) für den öffentlichen Vertrieb in der Schweiz autorisiert. Der Herausgeber dieses Factsheets ist nicht in der Lage, Details zu eventuellen einmaligen oder wiederkehrenden Kommissionen anzugeben, die an die Bank / von der Bank und / oder an den Fondsmakler / vom Fondsmakler im Zusammenhang mit diesem Produkt gezahlt werden. Quelle der Angaben zur Wertentwicklung: J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Datastream & SIX. Die Wertentwicklung wurde auf Basis des Nettoinventarwertes und der reinvestierten Brutto-Dividende berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung wurden sämtliche dem Fonds belasteten Kosten berücksichtigt um eine Netto-Wertentwicklung zu erhalten. Die angegebene Wertentwicklung bezieht jegliche Kommissionen und Kosten, welche auf Anlegerebene bei Zeichnung und Rücknahme anfallen, nicht mit ein. Zusätzliche Kommissionen, Kosten und Steuern die auf Anlegerebene anfallen, haben einen negativen Einfluss auf die Wertentwicklung. Die Angaben in dieser Publikation gelten weder als Offerte noch als Aufforderung zum Kauf von Anteilen des Fonds. Sie dienen lediglich zu Werbe- und Informationszwecken und sollten nicht als Anlageberatung missverstanden werden. Der aktuelle Verkaufsprospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“), die Statuten sowie der Jahres- und Halbjahresbericht sind kostenlos bei der Zahlstelle (Bank J. Safra Sarasin AG, Elisabethenstrasse 62, CH-4002 Basel) und dem Vertreter in der Schweiz (J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, CH-4002 Basel, Schweiz) erhältlich. Sowohl der aktuelle Verkaufsprospekt als auch das KIID sollten vor einer Anlage zu Rate gezogen werden. Alle Meinungen und Schätzungen basieren auf bestem Wissen und Gewissen zum Veröffentlichungszeitpunkt und können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Da einige der Informationen in diesem Dokument von Drittquellen stammen, kann die Genauigkeit, Vollständigkeit und Richtigkeit der in dieser Veröffentlichung enthaltenen Informationen nicht garantiert werden. Personen die in den USA domiziliert sind oder die US-amerikanische Staatsangehörigkeit haben, ist es nicht erlaubt, Anteile von Fonds der JSS Investmentfonds SICAV zu halten, und es ist verboten, Personen die in den USA domiziliert sind oder die US-amerikanische Staatsangehörigkeit haben diese Anteile öffentlich anzubieten, auszugeben oder zu verkaufen. Diese Publikation ist nur für Anleger in der Schweiz bestimmt. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Der Wert Ihrer Anlage kann sich sowohl nach oben wie auch nach unten entwickeln. Der Ertrag der Anlage kann somit variieren. Als Konsequenz kann daher nicht garantiert werden, dass Anleger die gesamte Summe ihres angelegten Kapitals bei Rückgabe zurückbekommen. Anlagen in Fremdwährung können ein Währungsrisiko beinhalten, da der Ertrag in der Währung des Anlegers wegen Währungsschwankungen höher oder geringer ausfallen kann. Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingmaterial. Bezieht es sich auf ein Finanzinstrument, für das ein Prospekt und/oder ein Basisinformationsblatt vorliegt, sind diese kostenlos bei der Bank J. Safra Sarasin AG, Elisabethenstrasse 62, Postfach, CH-4002 Basel, Schweiz erhältlich.