



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Equity - Systematic Emerging Markets P USD dist

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

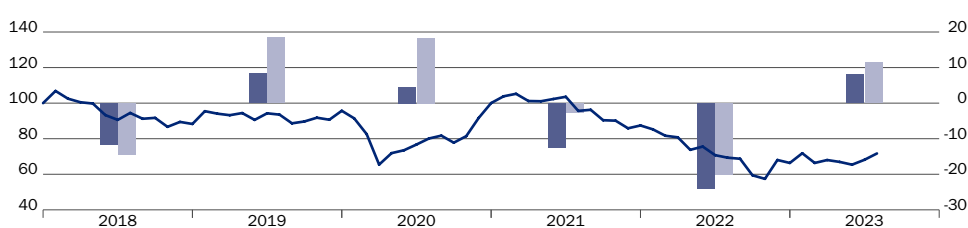
Fondsübersicht

Inventarwert pro Anteil	257.69
Fondsvermögen in Mio.	43.01
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	Mathilde Franscini
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN-Nr.	LU0068337053
Valoren-Nr.	456 294
Lancierungsdatum	5. Juni 1996
Abschluss Rechnungsjahr	Juni
Laufende Kosten	1.86%
Verwaltungsgebühr	1.50%
Rechnungswährung	USD
Ausschüttung 2022	USD 0.00
Letzte Ausschüttung	Oktober
Verkaufsgebühr / Rücknahmegebühr	max. 3.00%
Rücknahmegebühr	0.0%
Rechtsform	SICAV
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Benchmark (BM) wie im Prospekt aufgeführt	MSCI Emerging Markets NR Index USD
SFDR Klassifikation	Artikel 8

Fondsportrait

Der JSS Sustainable Equity - Systematic Emerging Markets strebt einen langfristigen Vermögenszuwachs an. Der Teilfonds investiert hierzu weltweit in Aktien von Unternehmen die einen Bezug zu Schwellenländern haben. 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. Als „Schwellenländer“ werden allgemein die Märkte von Ländern definiert, die sich in der Entwicklung zum modernen Industriestaat befinden und daher ein hohes Potential aufweisen, aber auch ein erhöhtes Risiko bergen.

Wertentwicklung Netto (in USD) per 31.07.2023



linke Skala:

— Wertentwicklung indexiert

rechte Skala, jährliche Wertentwicklung in %:

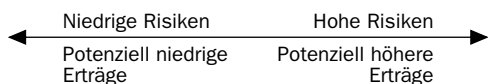
Fonds ■
Benchmark (BM): MSCI Emerging Markets NR Index USD ■

	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Fonds	5.22%	7.09%	8.05%	3.44%	-3.63%	-5.37%
BM	6.23%	8.41%	11.42%	8.35%	1.46%	1.71%

Statistische Kennzahlen	Fonds	Benchmark
Volatilität	21.32%	17.52%
Beta	1.19	n.a.
Sharpe Ratio	-0.24	0.00
Information Ratio	-0.88	n.a.
Tracking Error	5.77%	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.

	2022	2021	2020	2019	2018	Seit Lancierung
Fonds	-24.11%	-12.60%	4.54%	8.40%	-11.71%	128.74%
BM	-20.09%	-2.54%	18.31%	18.44%	-14.58%	365.06%

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

Taiwan Semiconductor Manufac.	6.63%
Tencent Holdings	4.68%
Samsung Electronics	3.75%
Alibaba Group Holding LTD	3.43%
Meituan Inc	2.12%
Asian Paints Ltd	1.81%
LG Chem Ltd	1.81%
LG Chem	1.59%
Infosys Ltd	1.48%
Hanwha Solutions Corporation	1.47%

Aufteilung nach Ländern

33.46%	China	16.97%	Taiwan
33.46%	China	16.97%	Taiwan
14.06%	Indien	2.33%	Thailand
14.06%	Indien	2.33%	Thailand
2.94%	USA	14.12%	Süd Korea
2.94%	USA	14.12%	Süd Korea
8.24%	Brasilien	1.69%	Mexiko
8.24%	Brasilien	1.69%	Mexiko
5.37%	Südafrika	0.83%	Übrige
5.37%	Südafrika	0.83%	Übrige





J. Safra Sarasin

JSS Sust. Equity - Systematic Emerging Markets P USD dist

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

Rückblick

Im Juli liessen Schwellenländeraktien ihre Industrieländerpendants mit einem Plus von 6.2% auf USD-Basis hinter sich. Auf Länderebene schürten die positiven Signale der chinesischen Regierung die Hoffnung auf weitere Stimuli, was chinesische Aktien im Monat auf USD-Basis um über 10% beflügelte trotz der sich abschwächenden Daten zur Industrieaktivität und den Exporten. Dadurch kehrte sich das Ergebnis seit Jahresbeginn wieder ins Positive. Südafrikanische Aktien erzielten ein Plus von 12.6% auf USD-Basis, da der Inflationsdruck abnahm und sich der Ausblick für das Wirtschaftswachstum des Landes aufhellte. Aus Sektorsicht entwickelten sich zyklische Konsumgüter und Grundstoffe stärker, da sich die Konsumerholung in der Sommer-Feriensaison beschleunigte und die Rohstoffpreise im Juli weiter stiegen. Dagegen schnitten IT und Versorger weniger gut ab. Im Juli blieb der Fonds hinter seinem Referenzindex zurück, was zum Teil den ESG-Ausschlusskriterien sowie der Titelauswahl im IT-Sektor geschuldet war. Die Übergewichtung südafrikanischer und chinesischer Aktien trug positiv zur Wertentwicklung des Fonds bei.

Ausblick

Aufgrund des rein systematischen Anlageprozesses haben Einschätzungen der Entwicklung individueller Titel oder Markttrends keine Auswirkungen auf die gegenwärtige und künftige Portfoliozusammensetzung.

Die Anlagepolitik wird durch drei Anlagesäulen bestimmt: das nachhaltige Anlageuniversum der Bank J. Safra Sarasin, eine regelbasierte Methode zur Auswahl von Wachstumswerten hoher Qualität aus den Schwellenländern, deren Gewinnprognosen von den Analysten nach oben revidiert werden, und ein massgeschneiderter Ansatz in Bezug auf das regionale und das Sektorexposure.



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. Informationen über die Nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung des JSS Sust. Equity - Systematic Emerging Markets 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.