



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Equity - Global Thematic P EUR dist

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

Fondsübersicht

Inventarwert pro Anteil	278.37
Fondsvermögen in Mio.	990.34
Verwaltungsgesellschaft	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.
Verwahrstelle	RBC Investor Services Bank S.A., Luxemburg
Portfolio Management	AM Property, Sarasin & Partners LLP, London
Portfolio Manager	Giles Money / Jeremy Thomas
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN-Nr.	LU0229773345
Valoren-Nr.	2 271 182
Lancierungsdatum	30. September 2005
Abschluss Rechnungsjahr	Juni
Laufende Kosten	2.03%
Verwaltungsgebühr	1.75%
Rechnungswährung	EUR
Ausschüttung 2022	EUR 0.00
Letzte Ausschüttung	Oktober
Verkaufsgebühr / Rücknahmegebühr	max. 3.00%
Rücknahmegebühr	0.0%
Rechtsform	SICAV
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Benchmark (BM)	MSCI World NR Index (EUR)
SFDR Klassifikation	Artikel 8

Statistische Kennzahlen	Fonds	Benchmark
Volatilität	15.72%	14.85%
Beta	1.01	n.a.
Sharpe Ratio	0.35	0.95
Information Ratio	-1.76	n.a.
Tracking Error	4.87%	n.a.

Die statistischen Kennzahlen werden auf der Basis der Vormonate berechnet (36 Monate, Basis EUR). Risikofreier Zinssatz: 0.22%

Risiko- und Ertragsprofil



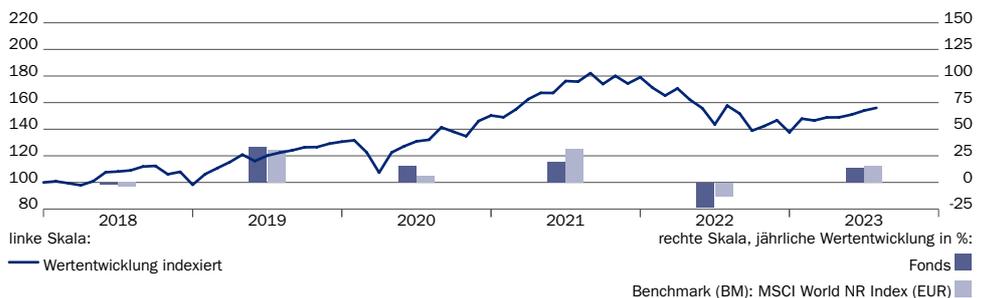
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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 - Global Thematic strebt einen langfristigen Vermögenszuwachs durch weltweite Aktienanlagen an. Der Teilfonds investiert hierzu nach nachhaltig thematischem Ansatz. 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. Die Hauptthemen sind Alterung, Änderung des Konsumverhaltens, Digitalisierung, Automatisierung und Klimawandel. Die Auswahl der Anlagen erfolgt aufgrund fundamentaler Unternehmensanalysen.

Wertentwicklung Netto (in EUR) per 31.07.2023



	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Fonds	1.34%	4.78%	13.38%	-1.07%	5.72%	7.44%
BM	2.28%	8.66%	15.15%	4.95%	14.30%	10.42%

	2022	2021	2020	2019	2018	Seit Lancierung
Fonds	-23.14%	19.14%	15.07%	32.93%	-1.74%	178.74%
BM	-12.78%	31.07%	6.33%	30.02%	-4.11%	286.29%

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

Amazon Com	4.80%
Alphabet Inc	4.67%
Facebook Inc.	4.42%
Microsoft	3.76%
Reckitt Benckiser Group	3.65%
Ecolab	3.33%
London Stock Exchange Group	3.25%
Aia Group Ltd	3.22%
Activision Blizzard	2.87%
Teleflex	2.78%

Aufteilung nach Ländern

67.80%	Nordamerika
10.30%	Europe Ex-UK
9.70%	Grossbritannien
7.10%	Japan
3.20%	Emerging Markets
1.90%	Pacific Basin Ex-Japan

Aufteilung nach Anlagethemen

22.00%	Zyklische Konsumgüter
21.00%	Informationstechn.
13.20%	Nichtzykl. Konsumgüter
11.70%	Gesundheitswesen
9.80%	Kommunikationsdienste
8.10%	Industrie
6.70%	Materialien
6.40%	Finanzen
1.10%	Energie





J. Safra Sarasin

JSS Sust. Equity - Global Thematic P EUR dist

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

Rückblick

Die globalen Aktienmärkte setzten ihre Aufwärtsbewegung im Juli fort. Das Wirtschaftsumfeld zeigt sich weiterhin robust, wobei sich einige Segmente erholen. Die Fed und die EZB hoben die Zinsen zur Eindämmung der Inflation an. Die Google-Holding Alphabet trug positiv zur Wertentwicklung des Fonds bei. Das Unternehmen verzeichnete im Juli Kursgewinne nach der Vorlage positiver Quartalsergebnisse, die die Erwartungen übertrafen. Zudem führte es seinen KI-Chatbot weltweit ein. Der Anbieter von Lebensmittel-, Arbeitskleidungs- und Gebäudeservices Aramark musste Kursverluste hinnehmen. Die Ausgliederung seiner Arbeitskleidungssparte könnte auf kurze Sicht für Instabilität sorgen. Wir schätzen die langfristigen Anlageaussichten des Unternehmens aber weiterhin zuversichtlich ein. Die Position bei DSM-Firmenich wurde ausgebaut, da wir Erholungspotenzial bei seiner Tier-, Ernährungs- und Gesundheitssparte erkennen. Das Engagement bei International Flavors & Fragrances wurde verkleinert. Eine grosse Übernahme und der Lagerabbau nach der COVID-19-Pandemie stellen den Aromen- und Riechstoffkonzern vor Schwierigkeiten.

Ausblick

Aktien entwickeln sich stark, was auf einige wenige US-Technologiekonzerne zurückzuführen ist. Der verhaltene Aufschwung in China bleibt ein Sorgenpunkt. Die Inflation geht in meisten wichtigen Volkswirtschaften allmählich zurück, fällt aber weiterhin zu hoch aus. U.E. werden Zentralbanken weitere Zinserhöhungen vornehmen, um Teuerung einzudämmen. Obwohl sich viele Untern. in Volkswirtschaften, die sich erholen, dürften ihre Umsätze im restlichen Jahresverlauf leicht sinken. U.E. könnte es Ende des Jahres/Anfang 2024 zu einem Abschwung kommen. Fraglich ist auch, wie sich US-Präsidentenwahlen im nächsten Jahr auf Märkte auswirken werden. Beim Kapitalschutz legen wir Fokus auf Titel mit niedriger Volatilität, für Stabilität im Fonds sorgen. Zudem streben wir Risikostreuung über das Portfolio hinweg an, indem wir in Untern. investieren, die über robuste langfristige Geschäftsmodelle verfügen. Bis deutliche Erholung der Weltwirtschaft eintritt, halten wir an unserem vorsichtigen Ansatz fest und halten Ausschau nach Chancen.



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 - Global Thematic 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 Dritquellen 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.