



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Equity - Real Estate Global P EUR acc

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

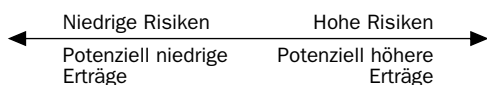
Fondsübersicht

Inventarwert pro Anteil	140.19
Fondsvermögen in Mio.	31.42
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	Raymond Lahaut
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN-Nr.	LU0288928376
Valoren-Nr.	2 950 143
Lancierungsdatum	2. April 2007
Abschluss Rechnungsjahr	Juni
Laufende Kosten	1.84%
Verwaltungsgebühr	1.50%
Rechnungswährung	EUR
Ausschüttung	keine (thesaurierend)
Verkaufsgebühr / Rücknahmegebühr	max. 3.00%
Rücknahmegebühr	0.0%
Rechtsform	SICAV
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Benchmark (BM) wie im Prospekt aufgeführt	S&P Developed Property Index in EUR
SFDR Klassifikation	Artikel 8

Statistische Kennzahlen	Fonds	Benchmark
Volatilität	17.32%	16.55%
Beta	1.02	n.a.
Sharpe Ratio	0.00	0.36
Information Ratio	-1.59	n.a.
Tracking Error	3.76%	n.a.

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

Risiko- und Ertragsprofil



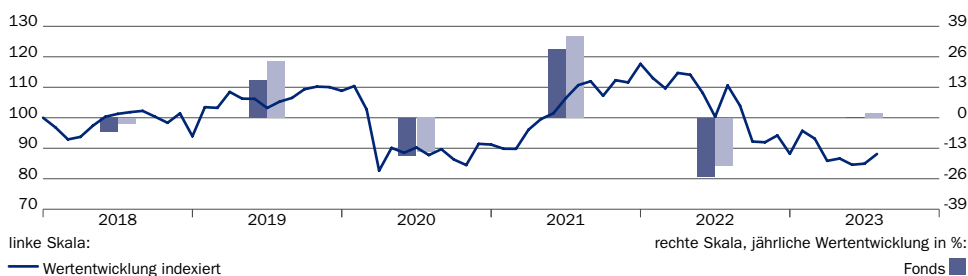
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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 - Real Estate Global strebt einen langfristigen Vermögenszuwachs an. Der Teilfonds investiert hierzu weltweit in Aktien und in Beteiligungspapiere (bspw. REITs) von Unternehmen, deren Tätigkeit mehrheitlich auf den Immobilien-Sektor ausgerichtet ist und die einen Beitrag zu einer nachhaltigen Wirtschaftsweise leisten.

Wertentwicklung Netto (in EUR) per 31.07.2023



	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Fonds	3.74%	1.70%	-0.08%	-20.34%	0.14%	-2.85%
BM	3.06%	2.76%	2.13%	-14.75%	6.11%	1.96%

	2022	2021	2020	2019	2018 Seit Lancierung
Fonds	-25.07%	29.02%	-16.19%	15.87%	-6.07%
BM	-20.29%	34.95%	-14.64%	24.12%	-2.34%

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

Prologis Inc	8.35%
CTP BR RG	5.30%
Macquarie Goodman Group Strapled Sec	4.88%
Vonovia SE	4.62%
LEG Immobilien	4.38%
Mitsui Fudosan	4.29%
Segro Plc	4.06%
Healthpeak Properties Inc	4.05%
Mitsubishi Estate	3.50%
City Developments	3.38%

Aufteilung nach Ländern

USA	47.66%
Hong Kong	10.67%
Deutschland	9.35%
Grossbritannien	8.91%
Japan	8.09%
Niederlande	5.51%
Australien	5.06%
Singapore	3.51%
Belgien	1.23%
Übrige	0.01%

Aufteilung nach Anlagethemen

Sondersituationen	48.34%
Ertragsperlen	27.46%
Marktführer def. Indust.	20.52%
Strategische Beteiligungen	3.69%





J. Safra Sarasin

JSS Sust. Equity - Real Estate Global P EUR acc

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

Rückblick

Im Juli rechneten die Anleger zunehmend mit einem Inflationsrückgang und einem Ende der Zinserhöhungen. Real Estate Investment Trusts (REITs) aus Europa und den USA entwickelten sich stark. Das schwache Wirtschaftswachstum in China belastete indes in Hong Kong notierte Immobiliengesellschaften. Die ersten Immobilienunternehmen legten ihre Finanzergebnisse für das 2. Quartal vor. Die meisten von ihnen wiesen solide Zahlen aus. Zu den Spitzenreitern im Fonds zählten vor allem deutsche Wohnbauunternehmen. Auch unsere Engagements bei Büro- und Gesundheits-REITs aus den USA leisteten einen positiven Beitrag. Industrie-REITs entwickelten sich im Monat gut dank der Ergebnisse von Prologis, einem der grössten Unternehmen in diesem Bereich. Es wies ein sehr starkes Mietwachstum und so gut wie keine Leerstände aus. Geschmälert wurde die Wertentwicklung indes von Tower REIT, das sich schwach entwickelte. Es betreibt Kommunikationsinfrastruktur und ist von der Ausgabenbereitschaft von Mietern wie Verizon und T-Mobile abhängig, die auf eine Reduzierung ihrer Investitionspläne hingedeutet haben.

Ausblick

Wir schätzen die Lage im Immobiliensektor mittlerweile insgesamt optimistischer ein, wenngleich die Inflation und die Zinsen nach wie vor zu hoch ausfallen, als dass sich der Sektor gut entwickeln könnte. Die jüngsten Konjunkturdaten stimmen jedoch zuversichtlich. Die Ökonomen gehen davon aus, dass die Zinserhöhungen gegen Ende des Jahres eingestellt werden könnten. Eine niedrigere Inflation und ein Ende der Zinsanhebungen dürften dem Immobiliensektor zugutekommen. Dieser hat sich in der Vergangenheit in einem solchen Umfeld sehr gut behauptet. Die meisten Segmente des Sektors, womöglich mit Ausnahme von Büro- und Einzelhandelsimmobilien, entwickeln sich angesichts eines hohen Mietwachstums und niedriger Leerstände gut. Der Sektor als Ganzes scheint unterbewertet.



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 - Real Estate Global 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

Der „[INDEX]“ ist ein Produkt von S&P Dow Jones Indices LLC oder seinen Tochtergesellschaften („SPDJI“) und [Drittlicenzgeber] und wurde zur Verwendung durch [Lizenznehmer] lizenziert. Standard & Poor's® und S&P® sind eingetragene Marken der Standard & Poor's Financial Services LLC („S&P“); Dow Jones® ist eine eingetragene Marke der Dow Jones Trademark Holdings LLC („Dow Jones“); [Marken des Drittlicenzgebers] sind Marken des [Drittlicenzgebers] und diese Marken wurden zur Verwendung durch SPDJI lizenziert und für bestimmte Zwecke von [Lizenznehmer] unterlizenziert. [Produkt(e) des Lizenznehmers] wird/werden von SPDJI, Dow Jones, S&P, ihren jeweiligen Tochterunternehmen oder [Drittlicenzgeber] weder gesponsert, unterstützt, verkauft noch gefördert, und keine dieser Parteien macht weder eine Zusicherung hinsichtlich der Ratsamkeit der Investition in diese(s) Produkt(e) noch übernehmen sie Haftung für Fehler, Auslassungen oder Störungen des [Index].

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.