



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Equity - Global Dividend P EUR dist

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

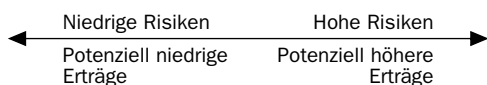
Fondsübersicht

Inventarwert pro Anteil	260.21
Fondsvermögen in Mio.	311.29
Verwaltungsgesellschaft	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.
Verwahrstelle	RBC Investor Services Bank S.A., Luxemburg
Portfolio Management	AM Equities, Bank J. Safra Sarasin AG, Basel
Portfolio Manager	Jean-Philippe Hechel
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN-Nr.	LU0375216479
Valoren-Nr.	4 406 762
Lancierungsdatum	6. Mai 2011
Abschluss Rechnungsjahr	Juni
Laufende Kosten	1.79%
Verwaltungsgebühr	1.50%
Rechnungswährung	EUR
Ausschüttung 2022	EUR 1.46
Letzte Ausschüttung	Oktober
Verkaufsgebühr / Rücknahmegebühr	max. 3.00%
Rücknahmegebühr	0.0%
Rechtsform	SICAV
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Benchmark (BM)	MSCI World NR Index
SFDR Klassifikation	Artikel 8

Statistische Kennzahlen	Fonds	Benchmark
Volatilität	13.32%	14.85%
Beta	0.78	n.a.
Sharpe Ratio	0.99	0.95
Information Ratio	-0.12	n.a.
Tracking Error	7.26%	n.a.

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

Risiko- und Ertragsprofil



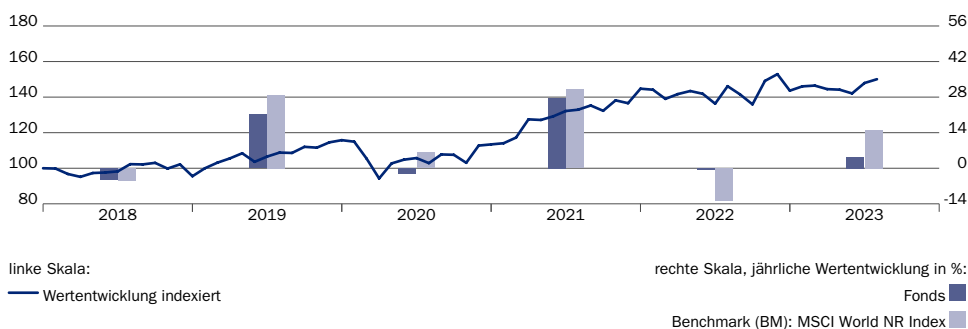
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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

JSS Sustainable Equity - Global Dividend strebt ein langfristiges Kapitalwachstum an. Der Teilfonds investiert hierzu weltweit in Aktien von Unternehmen mit starken Bilanzen, welche eine attraktive Dividende ausschütten und einen Fokus auf Dividendenwachstum und -bedeutung legen. 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.

Wertentwicklung Netto (in EUR) per 31.07.2023



	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Fonds	1.45%	4.08%	4.49%	2.69%	13.42%	7.97%
BM	2.28%	8.66%	15.15%	4.95%	14.30%	10.26%

	2022	2021	2020	2019	2018	Seit Lancierung
Fonds	-0.77%	27.63%	-2.06%	21.23%	-4.49%	183.39%
BM	-12.78%	31.07%	6.23%	28.93%	-4.85%	250.21%

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

Darden Restaurants	4.08%
Paccar	3.90%
Home Depot	3.89%
CME Group Inc -A-	3.82%
Caterpillar	3.75%
Mc Donald's	3.71%
Texas Instruments	3.68%
Procter & Gamble	3.62%
IBM	3.59%
Royal Bank of Canada	3.56%

Aufteilung nach Ländern

64.84%	USA
9.73%	Frankreich
5.05%	Schweiz
4.87%	Deutschland
4.01%	Spanien
3.56%	Kanada
2.93%	Niederlande
1.38%	Dänemark
1.10%	Finnland
2.53%	Übrige

Allokation nach Unternehmenseigenschaften

37.96%	Marktführer def. Indust.
31.00%	Ertragsperlen
24.36%	Marktf. zykl. Industrie
6.68%	Marktzerrüttung/Innov.





J. Safra Sarasin

JSS Sust. Equity - Global Dividend P EUR dist

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

Rückblick

Der JSS Global Dividend entwickelte sich im Juli positiv, was vor allem CME, Caterpillar, Home Depot, IBM und PNC Financials zu verdanken war. Die Positionen bei Home Depot und Caterpillar wurden im 1. Halbjahr aufgestockt. Die meisten unserer Engagements profitieren weiterhin von starken Ergebnissen und höheren Dividendenausschüttungen. Der Umsatz von IBM blieb leicht hinter den Erwartungen zurück, der Gewinn übertraf diese aber um 9%. Letzterer profitierte von den Produktivitätssteigerungen und dem Produktmix. PNC Financials wies für das Quartal einen unter den Erwartungen liegenden Umsatz aus, wenngleich der bereinigte Gewinn die Schätzungen übertraf. Die Ergebnisse waren insgesamt ermutigend und bestätigten die Qualität des Geschäftsmodells im aktuell schwierigen Umfeld für US-Regionalbanken. Anfang Juli wurde die Position bei Novo Nordisk zugunsten des Engagements bei DHL Group (zuvor Deutsche Post) verringert. Bei Novo Nordisk nahmen wir nach der zuletzt starken Kursentwicklung Gewinne mit und reduzierten das Konzentrationsrisiko. Deutsche Post ist weiterhin gut positioniert und profitiert von Margensteigerungen, welche die niedrigeren Frachtraten zum Teil ausgleichen dürften.

Ausblick

Die solide Konjunktorentwicklung und der gleichzeitig starke Inflationsrückgang haben die Wahrscheinlichkeit einer weichen Landung in den USA erhöht. Für Überraschung sorgte aber nicht die rückläufige Warenteuerung, sondern vielmehr die Tatsache, dass sich die Kerninflation im Dienstleistungssektor (ohne Wohnbauimmobilien) im Monatsvergleich trotz des anhaltend starken Lohnwachstums nicht veränderte. Nachdem die Eurozone in den Wintermonaten infolge der durch höhere Energiepreise ausgelösten Krise in eine leichte Rezession abgeglitten war, gestaltet sich der Ausblick für die zweite Jahreshälfte weiter düster, zumindest laut den Frühindikatoren. Dagegen zeigt sich die US-Wirtschaft weiter robust. Das Verbrauchervertrauen bewegt sich trotz des starken Leitzinsanstiegs um über fünf Prozentpunkte seit März 2022 auf einem Zweijahreshoch. Unsere Strategie bleibt in diesem von Unsicherheit geprägten Umfeld dank des Fokus auf Qualitätsunternehmen mit starken Bilanzen, guten operativen Cashflows und Dividendendividenden



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 Dividend 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.