

JSS Dynamic Equity - Switzerland P CHF dist

Dezember 2019 | Seite 1 von 2



J. SAFRA SARASIN
— ASSET MANAGEMENT —



Fondsübersicht

Inventarwert pro Anteil	125.48
Fondsvermögen in Mio.	40.51
Fondsleitung	J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Basel
Depotbank	Bank J. Safra Sarasin AG, Basel
Portfolio Management	AM Equities, Bank J. Safra Sarasin AG, Basel
Portfolio Manager	Mathilde Franscini
Fondsdomizil	Schweiz
ISIN-Nr.	CH0245665051
Valoren-Nr.	24 566 505
Lancierungsdatum	18. Juli 2014
Abschluss Rechnungsjahr	August
Laufende Kosten	1.50%
Verwaltungsgebühr	1.25%
Rechnungswährung	CHF
Ausschüttung 2019	CHF 0.00
Letzte Ausschüttung	Dezember
Verkaufsgebühr	max. 3.00%
Rücknahmegebühr	0.0%
Ausgabeaufschlag/ Rücknahmeaufschlag zugunsten des Fonds	0.10%
Rechtsform	FCP
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Benchmark (BM)	SPI®

Statistische Kennzahlen	Fonds	Benchmark
Volatilität	10.89%	9.57%
Korrelation	0.94	n.a.
Beta	1.07	n.a.
Sharpe Ratio	0.83	1.42
Information Ratio	-1.19	n.a.
Jensens Alpha	-5.45%	n.a.
Alpha	-5.38%	n.a.
Tracking Error	3.81%	n.a.

Die statistischen Kennzahlen werden auf der Basis der Vormonate berechnet (36 Monate, Basis CHF). Risikofreier Zinssatz: -0.90%

Risiko- und Ertragsprofil



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

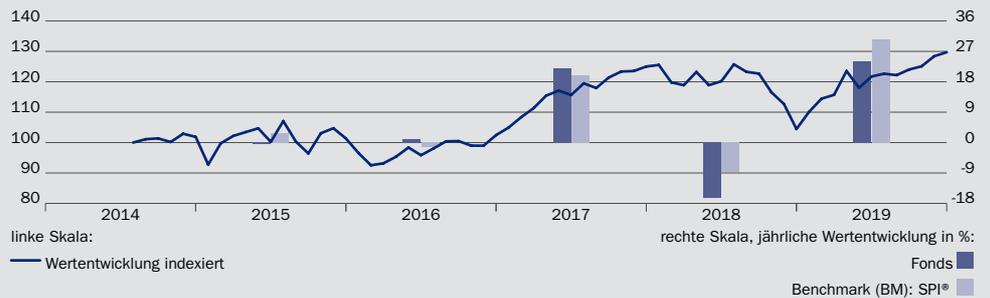
Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie beruht auf historischen Daten und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden. Die Einstufung des Fonds kann sich im Laufe der Zeit ändern und stellt keine Garantie dar.

Fondsportrait

Der JSS Dynamic Equity - Switzerland strebt ein langfristiges Kapitalwachstum an. Der Fonds investiert hierzu vorwiegend in Aktien von Unternehmen, die einen Bezug zur Schweiz haben.

Die Titelselektion erfolgt mittels einer regelbasierten Anlagestrategie, welche eine Momentum- und eine Low-Volatility-Strategie kombiniert und hierdurch die Gewichtungen in kleinen, mittleren und grossen Unternehmen definiert.

Wertentwicklung Netto (in CHF) per 31.12.2019



	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Fonds	1.04%	4.59%	24.19%	24.19%	8.18%	4.95%
BM	1.27%	4.94%	30.59%	30.59%	12.71%	7.71%

	2018	2017	2016	2015	2014 Seit	Lancierung
Fonds	-16.45%	22.03%	1.07%	-0.49%	n.a.	28.62%
BM	-8.57%	19.92%	-1.41%	2.68%	n.a.	54.12%

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	20.41%
Novartis N	14.44%
Roche Holding GS	14.44%
CSIF-Schweiz Sm. & Mid Cap Idx	6.65%
Zurich Financial Services N	3.89%
UBS Nam.	2.90%
ABB N	2.78%
CIE Financiere Richmond	2.60%
Swiss Re	2.10%
Crédit Suisse Group N	2.08%

Vermögensallokation

Aufteilung nach Branchen

34.99%	Gesundheitswesen
22.19%	Nichtzykl. Konsumgüter
15.12%	Finanzen
8.50%	Industrie
5.58%	Materialien
3.56%	Zyklische Konsumgüter
1.39%	Informationstechn.
1.02%	Kommunikationsdienste
0.93%	Immobilien
6.72%	Übrige



Rückblick

Im Dezember setzten die Schweizer Aktienmärkte ihre Aufwärtsbewegung aus den Vormonaten fort und erreichten zu Monatsende ein neues Allzeithoch. Die grössere Risikobereitschaft betraf weiterhin verstärkt die zyklischen Segmente, da sich die Anzeichen eines Rückgangs der Handelsspannungen mehrten. Nach mehreren starken Monaten blieben Large Caps gemessen am Swiss Market Index (+1.2%) leicht hinter ihren Small- und Mid-Cap-Pendants innerhalb des SPIEX Index (+1.9%) zurück. Defensiver ausgerichtete anleihenähnliche Papiere wie jene von Swisscom (-0.97%) und Nestlé (0.83%) schnitten unterdurchschnittlich ab, wohingegen Industrierwerte wie ABB (+6.8%) eine Rally verzeichneten. Auch der Gesundheitssektor entwickelte sich weiter gut. Zu Monatsende ging die Strategie infolge der starken Entwicklung von Small und Mid Caps in einen Aufwärtstrend über. Dabei wurde das Engagement bei Letzteren durch Übergewichtung der zehn Titel mit dem höchsten risikobereinigten Momentum-Score erhöht. Die Wertentwicklung fiel im Monat im Vergleich zum Referenzindex neutral aus.

Ausblick

Aufgrund des rein quantitativen Anlageprozesses haben diskretionäre Einschätzungen der Entwicklung individueller Titel oder Markttrends keine Auswirkungen auf die gegenwärtige und künftige Portfoliozusammensetzung. Die Anlagepolitik wird aus einem dreistufigen Markttrendfilter, einem Mid-Cap-Momentummodell und einem Large-Cap-Low-Volatility-Modell abgeleitet. Das langfristige Ertragspotenzial des JSS Dynamic Equity – Switzerland wird somit von der Fähigkeit dieser drei Modelle bestimmt, sich an das vorherrschende Marktumfeld anzupassen.

Rechtliche Hinweise - Ausgabe Schweiz:

Dieser Fonds ist ein vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts und reguliert durch die Finanzmarktaufsicht („FINMA“). 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 Informationen für die Anlegerinnen und Anleger sowie der Jahres- und Halbjahresbericht sind kostenlos bei der Depotbank (Bank J. Safra Sarasin AG, Elisabethenstrasse 62, CH-4002 Basel, Schweiz) und der Fondsleitung (J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, CH-4002 Basel, Schweiz) erhältlich. Sowohl der aktuelle Verkaufsprospekt als auch die wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger 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 dieses Fonds 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.