



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Equity - Future Health C CHF acc

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

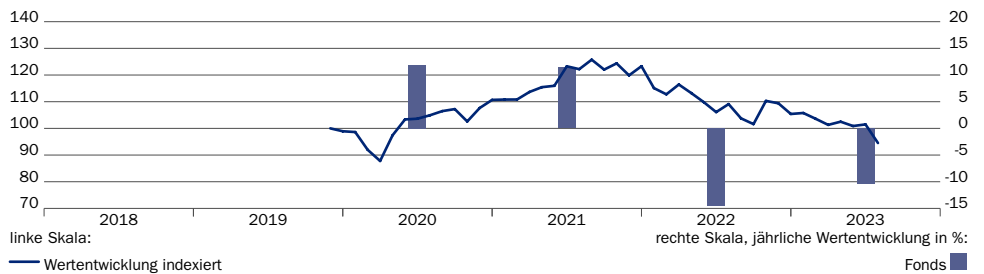
Fondsübersicht

Inventarwert pro Anteil	97.00
Fondsvermögen in Mio.	215.91
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	C. Tran-Brändli / J.C. Belvo
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN-Nr.	LU2041626032
Valoren-Nr.	49 473 298
Lancierungsdatum	21. November 2019
Abschluss Rechnungsjahr	April
Laufende Kosten	1.32%
Verwaltungsgebühr	1.00%
Rechnungswährung	CHF
Ausschüttung	keine (thesaurierend)
Verkaufsgebühr / Rücknahmegebühr	max. 3.00%
Rücknahmegebühr	0.0%
Rechtsform	SICAV
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Benchmark (BM)	Keine repräsentative Benchmark verfügbar
SFDR Klassifikation	Artikel 8

Fondsportrait

Das Anlageziel des JSS Sustainable Equity – Future Health ist langfristiges Kapitalwachstum. Der Teilfonds investiert weltweit direkt (min. 51%) oder indirekt in Aktien oder aktienähnliche Papiere von Firmen im Gesundheitssektor. Der Teilfonds investiert in führende Unternehmen und Nischenanbieter, deren Produkte und Dienstleistungen zur Verbesserung der Gesundheit und zur Dämpfung steigender Gesundheitskosten beitragen. Die Mehrheit der Investitionen fließt in Unternehmen, welche einen starken Fokus auf Innovation und Prävention legen. Der Teilfonds investiert auch in Firmen mit Gesundheitsbezug in den Bereichen der Ernährung, Sport, Wohnen und Technologie. 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 CHF) per 31.07.2023



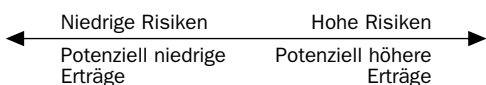
	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Fonds	-6.87%	-7.79%	-10.33%	-13.37%	-3.42%	n.a.
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Statistische Kennzahlen

	Fonds
Volatilität	11.93%
Beta	n.a.
Sharpe Ratio	-0.26
Information Ratio	n.a.
Tracking Error	n.a.

Die statistischen Kennzahlen werden auf der Basis der Vormonate berechnet (36 Monate, Basis CHF). Risikofreier Zinssatz: -0.35%

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	-14.52%	11.41%	11.89%	n.a.	n.a.	-3.00%
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

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

Biogen IDEC	5.34%
Globus Medical Inc	4.42%
Eli Lilly	4.14%
Sanofi	3.95%
Tenet Healthcare Corp	3.79%
Boston Scientific	3.22%
Iqvia Holdings Inc	3.14%
Hologic Inc	3.10%
Gilead Sciences	3.05%
Alphatec Holdings Inc	3.05%

Aufteilung nach Ländern

67.08%	USA
5.40%	Japan
5.00%	Frankreich
4.19%	Grossbritannien
4.05%	Schweiz
3.80%	Deutschland
3.28%	Dänemark
2.94%	Belgien
1.17%	Finnland
3.09%	Übrige

Aufteilung nach Branchen

96.91%	Gesundheitswesen
3.09%	Übrige





J. Safra Sarasin

JSS Sust. Equity - Future Health C CHF acc

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

Rückblick

Im Juli entwickelten sich Aktien stark, obwohl die Fed die Fed Funds Rate trotz rückläufiger Inflation um weitere 25 Bp anhub. Die anhaltend niedrige Arbeitslosigkeit beflügelte die Konsumausgaben und die Technologienachfrage. In diesem Umfeld bleiben defensive Sektoren wie Gesundheit, Versorger und Basiskonsumgüter weiter hinter dem breiteren Markt zurück. Zurückzuführen ist dies auch auf die allgemein schwache Berichtssaison für Gesundheitsunternehmen, wobei die Erwartungen öfter als in anderen Sektoren nicht erfüllt wurden. Schlecht abgeschnitten haben aber vor allem jene Unternehmen, die die Schätzungen übertroffen und angehoben haben. Veräusserungen bei Vorlage der Ergebnisse waren eine gängige Praxis, während es bei Unternehmen mit schwächeren Ergebnissen oftmals zu Rallys infolge von Deckungskäufen kam. Aufgrund dieser Handelsphänomene blieb der Fonds hinter der Morningstar-Vergleichsgruppe zurück. Dexcom und Boston Scientific gehörten zu den Unternehmen, die trotz herausragender Ergebnisse Kursrückschläge hinnehmen mussten. Die beiden Biotech-Konzerne Bavarian Nordic und Apellis litten unter starken Kursverlusten infolge leicht enttäuschender idiosynkratischer Ereignisse.

Ausblick

Der Zinsanstieg infolge Herabstufung Bonität der USA durch Fitch und höheren Ölpreise belasteten Wachstumswerte und durchkreuzten Erwartung einer Ausweitung der Rally auf Small- und Mid-Cap-Wachstumstitel aus Gesundheitssektor. Wir verringern die Übergew. von Small- und Mid-Cap-Biotech-Wachstumswerten. Das Engagement bei Small- und Mid-Cap-Substanzwerten wurde erhöht. Im Pharmasektor bleiben wir neutral positioniert. Die anhalt. Debatte um Medikamentenpreisreform gegen Branche im Vorfeld US-Präsidentenwahlen machen Large-Cap-Investitionen unrentabel. Die Übergew. von Medizintechnikkonzernen und Gesundheitseinrichtungen behalten wir bei. Diese Untern. haben starke Ergebnisse für das 2. Q. 2023 und positive Ausblicke für 2023 vorgelegt. Unsere Small- und Mid-Cap-Biotech-Titel haben das Pipeline-Risiko verringert. Die Zulassung neuer Medikamente für Krankheiten wie NASH und Alzheimer, und neuer Verfahren wie der Gentherapie haben ihnen eine überdurchschnittliche Wertentwicklung beschert.



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 - Future Health 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.“

Rechtliche Hinweise - Ausgabe Schweiz:

JSS Investmentfonds II 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 II 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 II 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.