



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Equity - Europe P EUR dist



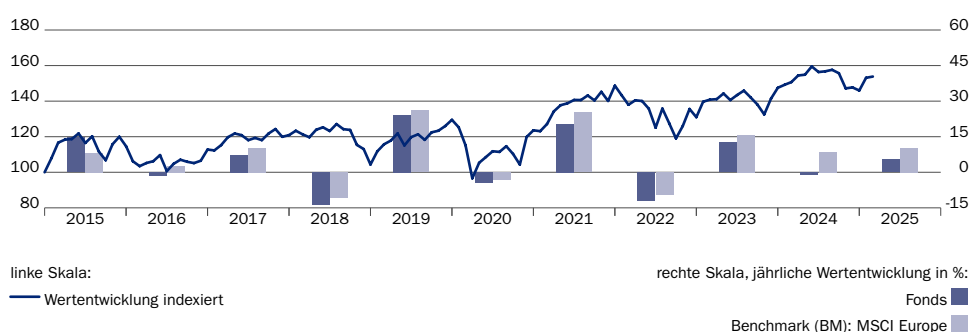
Daten per 28. Februar 2025 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 1 von 2

Fondsportrait

Der JSS Sustainable Equity - Europe strebt einen langfristigen Vermögenszuwachs an. Der Teilfonds investiert hierzu vorwiegend in Aktien von Unternehmen, die einen Bezug zu Europa haben und die einen Beitrag zu einer nachhaltigen Wirtschaftsweise leisten. 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, und gleichzeitig ein überdurchschnittliches ESG-Profil anzustreben.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und bildet keine Benchmark nach. Der Teilfonds wird jedoch unter Bezugnahme auf den MSCI Europe NR Index (die „Benchmark“) verwaltet.

Wertentwicklung Netto (in EUR) per 28.02.2025



	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.
Fonds	0.46%	4.13%	5.38%	2.07%	3.70%	5.96%	2.81%
BM	3.63%	9.79%	10.33%	15.70%	10.19%	10.95%	6.22%

	2024	2023	2022	2021	2020	Seit Lancierung
Fonds	-1.03%	12.62%	-11.92%	20.31%	-4.55%	352.61%
BM	8.59%	15.83%	-9.49%	25.13%	-3.32%	1184.38%

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

Allianz N	4.70%	Unilever	3.86%
Astrazeneca	4.65%	Total	3.64%
ASML Holding NV	4.59%	Roche Holding GS	3.51%
Nordea Bank ABP	4.35%	Bankinter SA	3.42%
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	4.14%	Amadeus IT Group	3.34%

Top 10 Positionen: 40.20%

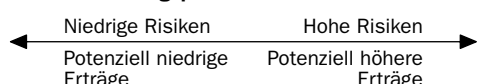
Aufteilung nach Ländern

23.76%	Grossbritannien
17.31%	Niederlande
16.14%	Frankreich
11.39%	Schweiz
7.62%	Schweden
6.76%	Spanien
6.59%	Deutschland
3.23%	Finnland
2.28%	Dänemark
4.93%	Übrige

Aufteilung nach Branchen

22.05%	Finanzen
20.05%	Gesundheitswesen
15.47%	Industrie
14.59%	Nichtzykl. Konsumgüter
9.58%	Zyklische Konsumgüter
6.73%	Informationstechn.
4.75%	Kommunikationsdienste
3.64%	Energie
2.40%	Materialien
0.75%	Übrige

Risiko- und Ertragsprofil



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.

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

Fondsübersicht

Inventarwert pro Anteil	121.03
Fondsvermögen in Mio.	43.54
Verwaltungsgesellschaft	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.
Verwahrstelle	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Portfolio Management	AM Equities, Bank J. Safra Sarasin AG, Basel
Portfolio Manager	Patrik Widmer, Christoph Lang
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN-Nr.	LU0058891119
Wertpapierkenn-Nr.	973500
Bloomberg	SAREUSI LX
Lancierungsdatum	26. Februar 1993
Anteilsklasse	
Lancierungsdatum	26. Februar 1993
Teilfonds	
Abschluss Rechnungsjahr	Juni
Laufende Kosten*	1.70%
Verwaltungsgebühr	1.35%
Referenzwährung	EUR
Ausschüttung 2024	EUR 0.00
Letzte Ausschüttung	Oktober
Verkaufsgebühr	max. 3.00%
Rücknahmegebühr	0.0%
Rechtsform	SICAV
Benchmark (BM)	MSCI Europe
SFDR Klassifikation	Artikel 8

*Die Kosten für die Verwaltung des Teilfonds werden vierteljährlich im Nachhinein berechnet und können variieren. Detaillierte Informationen über diese Kosten, und allfälliger zusätzlicher Kosten können dem Verkaufsprospekt / KID entnommen werden.

Settlement Details

Zeichnungen/Rücknahmen	täglich
Kündigungsfrist	n.a.
Abwicklung subs / reds	T+2 / T+2
Orderannahmeschluss (MEZ)	12:00
Swing-Pricing-Methode	Ja
Mindestestanlagebetrag	n.a.

Statistische Kennzahlen	Fonds	Benchmark
Volatilität	13.94%	13.18%
Beta	1.03	n.a.
Sharpe Ratio	0.09	0.59
Information Ratio	-2.00	n.a.
Tracking Error	3.25%	n.a.

Die statistischen Kennzahlen werden auf der Basis der Vormonate berechnet (36 Monate, Basis EUR). Risikofreier Zinssatz: 2.43%



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Equity - Europe P EUR dist

Daten per 28. Februar 2025 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 2 von 2

Rückblick

Im Februar blieben US-Aktien hinter den anderen Märkten zurück, was den Zollplänen Trumps sowie deren Wachstums- und Inflationsfolgen geschuldet war. Europäische und Schweizer Aktien entwickelten sich indes überdurchschnittlich dank ermutigender Makrodaten, zumal die jüngsten Einkaufsmanagerindizes einen leichten Aufschwung nahelegen. In der Schweiz liess die Inflationsdynamik nach, sodass im März mit einer Zinssenkung zu rechnen ist. Im Februar blieb der Fonds hinter seinem Referenzindex zurück. Die Titelauswahl und die Stilallokation (Übergewichtung von EU Profit und Untergewichtung von EU Momentum) waren die grössten Verlustbringer, während die Branchenallokation positiv wirkte. Auch die starke Entwicklung von Verteidigungswerten belastete das Fondsergebnis. Die grössten Positivbeiträge im Februar leisteten Nordea Bank, Bankinter und Kone, wohingegen Conduit und Tecan für Belastung sorgten. Nordea legte solide Ergebnisse mit wider Erwarten hohen Gebühren- und Zinserträgen vor.

Ausblick

Im Aktiensegment erscheint der US-Markt besonders anfällig aufgrund der Aussicht auf nur langsame Zinssenkungen der Fed. Daher bevorzugen wir europäische und Schweizer Titel, auch im Hinblick auf den im Zuge der Ergebnisse für das 4. Quartal veröffentlichten Gewinnausblick für das Gesamtjahr. Angesichts der jüngsten relativen Überrendite erscheint das Aufwärtspotenzial begrenzt und ist eine gewisse Defensivität angezeigt. Wir tätigten im Februar keine Zukäufe und unterziehen die Fundamentaldaten unserer Engagements auf der Suche nach Gelegenheiten stattdessen einer eingehenderen Prüfung. Wir halten nach Unternehmen mit hohen Cash-Renditen, solidem Wachstumsausblick und einem Management mit guter Kapitalallokation Ausschau. Wir engagieren uns auf Kurs, die Aufwärtspotenzial gegenüber dem von uns ermittelten langfristigen Wert bieten. Wir zielen auf langfristige Engagements bei diesen Unternehmen ab, sodass diese ihre Gewinne steigern und damit zu unseren Ergebnissen beitragen können.



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 Deutschland:

Informationen für Anleger in Deutschland: Bei dieser Publikation handelt es sich um Marketingmaterial für eine Anlage, das ausschliesslich zu Informationszwecken und zur alleinigen Verwendung durch den Empfänger in Deutschland erstellt wurde. Die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte, der Prospekt (jeweils in deutscher oder englischer Sprache) und/oder das Basisinformationsblatt (Key Information Document, KID) stehen im Allgemeinen (auf Deutsch, Französisch, Italienisch, Englisch, Dänisch, Niederländisch, Schwedisch und Spanisch) kostenfrei bei J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., 17-21, Boulevard Joseph II, L-1840 Grossherzogtum Luxemburg oder unter <https://jsafrasarsasin.com/content/jsafrasarsasin/language-masters/en/company/locations/country-pages/Fund-Management-Luxembourg-SA.html> zur Verfügung.

Die Aussagen in diesem Dokument sind weder als Anlage-, Steuer- oder sonstige Beratung auszulegen noch stellen sie ein Angebot oder eine Aufforderung zum Kauf von Anteilen des Subfonds dar und ersetzen auch nicht die individuelle Beratung und Risikoaufklärung durch einen qualifizierten Finanz-, Recht- und/oder Steuerberater. Anlegerbeschwerden können direkt bei der Verwaltungsgesellschaft J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., 17-21, Boulevard Joseph II, L-1840 Grossherzogtum Luxemburg eingereicht werden. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte (auf Deutsch, Französisch, Italienisch, Englisch, Dänisch, Niederländisch, Schwedisch und Spanisch) findet sich unter

<https://jsafrasarsasin.com/content/jsafrasarsasin/language-masters/en/company/locations/country-pages/Fund-Management-Luxembourg-SA/information-for-investors>. Der JSS Investmentfonds SICAV (der „Fonds“) ist ein OGAW in Form einer offenen Investmentgesellschaft (société d'investissement à capital variable, „SICAV“) nach luxemburgischen Recht und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) beaufsichtigt. Aktien der Teilfonds des JSS Investmentfonds sind in der Bundesrepublik Deutschland, der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht angezeigt und zum Vertrieb zugelassen. Die in diesem Dokument beschriebene Anlage ist ein Subfonds (der „Subfonds“) des JSS Investmentfonds SICAV. Potenzielle Anleger sollten das Basisinformationsblatt (Key Investor Document, KID), den Prospekt sowie alle rechtlich relevanten lokalen Angebotsunterlagen lesen, bevor sie eine Anlage tätigen, und sich insbesondere umfassend über die mit dem Subfonds verbundenen Risiken informieren. Ausführliche Informationen in Bezug auf die Risiken und Vorteile finden sich im Prospekt oder KID der jeweiligen Anteilsklassen des Subfonds. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung.

Die Wertentwicklung wurde auf Grundlage des Nettoinventarwerts und, falls zutreffend, der reinvestierten Bruttodividende berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung wurden sämtliche, vom Fonds und Subfonds zu zahlenden Gebühren berücksichtigt, um eine Netto-Wertentwicklung zu errechnen. In der ausgewiesenen Wertentwicklung sind Provisionen und Kosten, die auf Anlegerebene bei der Zeichnung und Rücknahme von Anteilen anfallen (sofern zutreffend), nicht berücksichtigt. Zusätzliche Provisionen, Kosten und Steuern, die auf Anlegerebene anfallen, wirken sich negativ auf die Wertentwicklung aus.

Anlagen in Fremdwährungen sind mit einem Währungsrisiko verbunden, da der Ertrag in der Währung des Anlegers aufgrund von Wechselkurschwankungen höher oder niedriger ausfallen kann. Der Wert der Beteiligung des Anlegers kann daher sowie aus anderen Gründen steigen oder fallen. Es kann somit nicht garantiert werden, dass Anleger bei Rücknahme ihr gesamtes investiertes Kapital zurückerhalten.

Der Herausgeber dieses Factsheets ist nicht in der Lage, Angaben zu einmaligen oder wiederkehrenden Provisionen zu machen, die an die Bank / von der Bank und/oder an den Fondsmakler / vom Fondsmakler im Zusammenhang mit diesem Subfonds zu zahlen sind. Quelle der Daten zur Wertentwicklung: J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Datastream und SIX. Sämtliche Ansichten und Prognosen beruhen auf dem besten Wissen und Gewissen des Herausgebers zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Da einige der in dieser Publikation enthaltenen Informationen von Drittparteien stammen, kann die Genauigkeit, Vollständigkeit und Korrektheit der in dieser Publikation enthaltenen Informationen nicht garantiert werden. Die Liste der Länder, in denen der Subfonds registriert ist, kann von J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. bezogen werden, die beschliessen kann, die für den Vertrieb des Fonds oder Subfonds in einem Land getroffenen Vereinbarungen zu beenden. Personen, die ihren Wohnsitz, Sitz oder Aufenthaltsort in den USA haben oder die US-Staatsbürgerschaft besitzen, dürfen keine Anteile des Subfonds halten. Ausserdem ist es untersagt, diesen Personen Anteile des Subfonds öffentlich anzubieten, auszugeben oder zu verkaufen. © J. Safra Sarasin