



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) P EUR dist

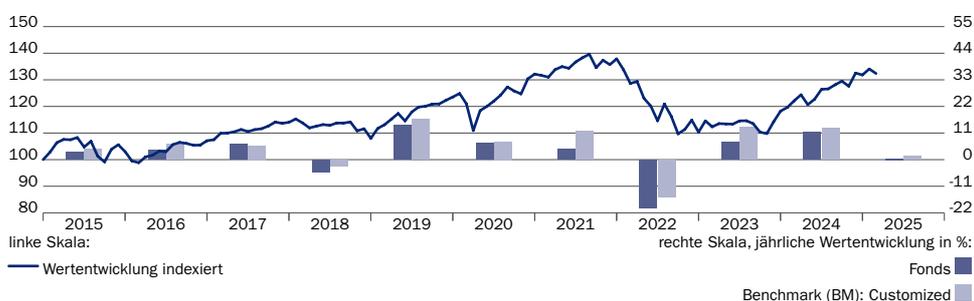


Daten per 28. Februar 2025 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 1 von 2

Fondsportrait

Der JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) strebt einen langfristigen Vermögenszuwachs unter Einhaltung einer optimalen Risikostreuung an. Der Teilfonds investiert hierzu weltweit mittels eines thematischen Ansatzes in Aktien und Schuldtitel. 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. Daneben kann der Teilfonds auch in Wandel- und Optionsanleihen sowie Optionsscheinen und vergleichbaren Anlagen investieren sowie Liquidität halten. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und bildet keine Benchmark nach. Der Teilfonds wird jedoch unter Bezugnahme auf eine Benchmark bestehend aus 30% MSCI World NR Index EUR, 20% MSCI World NR Index EUR Hedged und 50% ICE BofA Euro Broad Market 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 | -1.27% | -0.12% | 0.41% | 8.41% | 0.96% | 1.83% | 2.21% |
| BM | -0.09% | 0.39% | 1.55% | 11.56% | 5.06% | 6.29% | 5.20% |

| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | Seit Lancierung |
|-------|--------|--------|---------|--------|-------|-----------------|
| Fonds | 11.51% | 7.15% | -19.98% | 4.33% | 6.96% | 278.21% |
| BM | 12.92% | 13.52% | -15.49% | 11.70% | 7.44% | 580.88% |

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

| | | | |
|-------------------------|-------|------------------------|-------|
| 4.250% Germany 04.07.39 | 4.57% | Apple Inc | 2.62% |
| Microsoft | 3.88% | NVIDIA | 2.08% |
| Amazon Com | 3.35% | Mastercard Inc.-A- | 2.01% |
| 3.450% Spain 30.07.66 | 2.99% | 2.750% France 25.10.27 | 1.97% |
| Alphabet Inc | 2.90% | 4.150% Italy 01.10.39 | 1.91% |

Top 10 Positionen: 28.28%

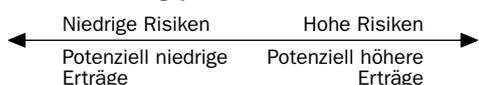
Aufteilung nach Anlagekategorien

| | |
|--------------|--------|
| Aktien | 61.76% |
| Obligationen | 38.24% |

Aufteilung nach Währungen (nach Absicherung)

| | |
|-----|--------|
| EUR | 70.98% |
| USD | 24.22% |
| JPY | 1.80% |
| CHF | 1.60% |
| GBP | 1.40% |

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.

Fondsübersicht

| | |
|-------------------------|----------------------------------------------------|
| Inventarwert pro Anteil | 419.56 |
| Fondsvermögen in Mio. | 60.31 |
| Verwaltungsgesellschaft | J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. |
| Verwahrstelle | CACEIS Bank, Luxembourg Branch |
| Portfolio Management | AM Balanced, Sarasin & Partners LLP, London |
| Portfolio Manager | Phil Collins |
| Fondsdomizil | Luxemburg |
| ISIN-Nr. | LU0058893917 |
| Wertpapierkenn-Nr. | 974406 |
| Bloomberg | SARGDMI LX |
| Lancierungsdatum | 5. Juli 1995 |
| Anteilsklasse | |
| Lancierungsdatum | 5. Juli 1995 |
| Teilfonds | |
| Abschluss Rechnungsjahr | Juni |
| Laufende Kosten* | 1.86% |
| Verwaltungsgebühr | 1.50% |
| Referenzwährung | EUR |
| Ausschüttung 2024 | EUR 0.00 |
| Letzte Ausschüttung | Oktober |
| Verkaufsgebühr | max. 3.00% |
| Rücknahmegebühr | 0.0% |
| Rechtsform | SICAV |
| Benchmark (BM) | Customized (Details siehe Jahresbericht) |
| 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 | 9.61% | 9.91% |
| Beta | 0.94 | n.a. |
| Sharpe Ratio | -0.15 | 0.27 |
| Information Ratio | -1.66 | n.a. |
| Tracking Error | 2.46% | 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. Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) P EUR dist

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

Rückblick

Die Anlegerstimmung litt unter der wachsenden Unsicherheit bezüglich der politischen Agenda der neuen US-Regierung. Die Anleger zeigen sich zunehmend besorgt über den US-Konjunkturausblick, was Kursrückgänge in den Industrieländern nach sich zog. Dagegen entwickelte sich der chinesische Aktienmarkt weiter stark. Chinesische Technologiewerte trugen zu einer Überrendite bei Schwellenländeraktien im Vergleich zu ihren Industrieländependants bei. Die Anlegermärkte behaupteten sich gut, da die Anleger den Fokus auf

Benchmark Disclaimer

Die zunehmenden Wachstumsrisiken richteten. Die Goldpreise zogen erneut stark an. Der Pharmakonzern Eli Lilly trug positiv zur Wertentwicklung des Fonds oder der GICS-Klassifizierung der beteiligten Parteien geben ausdrückliche oder implizite Garantien oder Zusicherungen hinsichtlich dieses Standards oder dieser Klassifizierung oder der Ergebnisse, die durch deren Nutzung erzielt werden sollen. Weiter schmälernte die Google-Holding Alphabet die Wertentwicklung des Fonds. Nach der starken Rally im Vorjahr wurde die Kursverluste hinnehmen. Wir beteiligten uns auf Grund des Wachspotenzials beim Anstieg von Finanzmarktindizes, insbesondere Aktien (einschliesslich entgangener Gewinne), auch wenn sie von der Möglichkeit solcher Schäden unberührt 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 Schadensersatz, Folgeschäden und sonstige Schäden (einschliesslich entgangener Gewinne), auch wenn sie von der Möglichkeit solcher Schäden unberührt werden.

Ausblick

Die feste Unterstützung der Republikaner für Trumps Agenda legt nahe, dass sich dessen Politik im Vergleich zur ersten Amtszeit entschlossener, aggressiver und transaktionsbezogener gestalten dürfte. Der Präsident widmet seine Aufmerksamkeit auch den globalen Konflikten im Nahen Osten und in der Ukraine, es bleibt aber abzuwarten, ob tatsächlich Friedensabkommen geschlossen werden. Die Märkte haben bereits einige der von ihm geplanten Handelszölle eingepreist. Allerdings könnten Vergeltungszölle das Risiko eines

globalen Handelskrieges steigern. Wir haben unser Aktienengagement angesichts der erhöhten Unsicherheit in Bezug auf den Ausblick für die US-Politik verkleinert. Apple hat sich eher seitwärts bewegt und der Analsektor steht ein schwieriges Jahr bevor sollten die Zentralbanken die Zinsen nicht senken. Wir werden angesichts der immer radikaleren Haltung der US-Regierung weiter flexibel vorgehen und behalten unser Goldengagement als Schutz vor möglichen Schäden, für Schadensersatz, Folgeschäden und sonstige Schäden (einschliesslich entgangener Gewinne), auch wenn sie von der Möglichkeit solcher Schäden unberührt 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 Schadensersatz, Folgeschäden und sonstige Schäden (einschliesslich entgangener Gewinne), auch wenn sie von der Möglichkeit solcher Schäden unberührt werden.

Benchmark Disclaimer

Die Quelle ICE Data Indices, LLC («ICE Data») wird mit Genehmigung verwendet. ICE Data, seine verbundenen Unternehmen und die jeweiligen Drittanbieter übernehmen keine Gewährleistung und machen keine Zusagen, weder ausdrücklich noch implizit, einschliesslich Gewährleistungen zur Marktängigkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck oder eine bestimmte Verwendung der Indizes, der Index Daten und jeglicher darin enthaltener, damit verbundener oder daraus abgeleiteter Daten. ICE Data, seine verbundenen Unternehmen und die jeweiligen Drittanbieter übernehmen keinerlei Schäden oder Haftung in Bezug auf die Eignung, Richtigkeit, Aktualität oder Vollständigkeit der Indizes oder der Index Daten oder jeglicher Komponenten derselben. Die Indizes und die Index Daten sowie jegliche Komponenten derselben werden ohne Gewähr zur Verfügung gestellt und die Verwendung erfolgt auf eigene Gefahr. weder ICE Data noch seine verbundenen Unternehmen oder die jeweiligen Drittanbieter sponsern, unterstützen oder empfehlen Bank J. Safra Sarasin AG oder dessen Produkte oder Dienstleistungen.

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://jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/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 Risikoauflärung 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://jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/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 Brutto Dividende 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