



J. Safra Sarasin

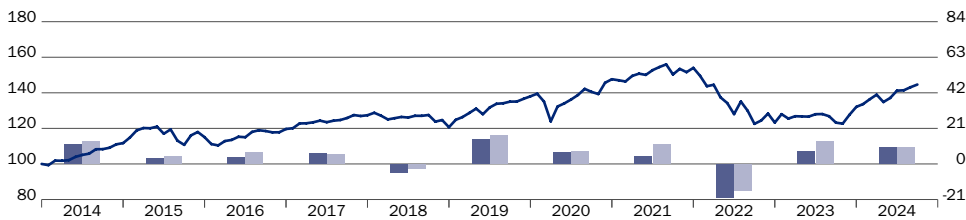
JSS Sust. Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) P EUR dist

Dati al 30 settembre 2024 | Fonte: JSS Investmentfonds SA | Pagina 1 di 4

Ritratto del fondo

Il fondo JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) persegue l'obiettivo di conseguire una crescita del patrimonio nel lungo termine a fronte di una ripartizione del rischio ottimale. Il comparto investe a livello globale in azioni e titoli di debito avvalendosi di un approccio tematico. Inoltre, integrerà sistematicamente gli aspetti ESG nell'intero processo d'investimento, al fine di evitare esposizioni controverse, mitigare i rischi ESG e sfruttare le opportunità. Il comparto potrà anche investire in obbligazioni convertibili, obbligazioni con diritto di opzione, warrant e strumenti simili, nonché detenere liquidità. Il comparto è gestito attivamente senza replicare alcun benchmark. Tuttavia, il comparto è gestito con riferimento al 30% MSCI World NR Index EUR, 20% MSCI World NR Index EUR Hedged, 50% ICE BofA Euro Broad Market Index (il "Benchmark").

Performance netta (in EUR) al 30.09.2024



scala sinistra:

— Performance indicizzata

scala di destra, valori annuali in%:

Fondo ■

Benchmark (BM): Customized ■

	1 Mese	3 Mesi	YTD	1 anno	3 anni p.a.	5 anni p.a.	10 anni p.a.
Fondo	1.04%	2.43%	9.52%	17.38%	-1.28%	1.39%	2.94%
BM	1.20%	3.44%	10.00%	17.94%	3.22%	5.21%	5.71%

	2023	2022	2021	2020	2019	Dal lancio del fondo
Fondo	7.15%	-19.98%	4.33%	6.96%	14.39%	269.95%
BM	13.52%	-15.49%	11.70%	7.44%	16.56%	553.13%

La performance realizzata in passato non è indicativa per la performance futura. Per il calcolo del rendimento i costi legati alle sottoscrizioni e ai riscatti non vengono presi in considerazione.

Le 10 maggiori posizioni

Apple Inc	3.90%	NVIDIA	2.63%
4.250% Germany 04.07.39	3.37%	2.750% France 25.10.27	2.00%
Amazon Com	3.28%	4.150% Italy 01.10.39	1.92%
Microsoft	3.11%	Zoetis Inc -A-	1.86%
3.250% Spain 30.04.34	2.84%	ASML Holding NV	1.78%

Top 10 positions: 26.69%

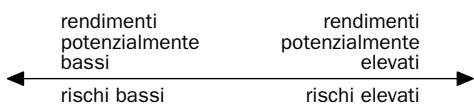
Composizione portafoglio

Azioni	61.69%
Obbligazioni	38.31%

Ripartizione monetaria

EUR	69.02%
USD	23.18%
JPY	2.70%
CHF	2.40%
GBP	1.70%
Übrige	1.00%

Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio e rendimento indicata si basa su dati storici e non può costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del fondo. La classificazione del fondo può cambiare nel corso del tempo e non rappresenta una garanzia.

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

Panoramica del comparto

Prezzo d'inventario	410.39
Patrimonio comparto in mio.	62.44
Società d'investimento	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.
Depositario	CACEIS Investor Service Bank S.A., Luxembourg
Amministrazione patrimoniale	AM Balanced, Sarasin & Partners LLP London
Gestore di portafoglio	Phil Collins
Domicilio del fondo	Lussemburgo
Codice ISIN	LU0058893917
No Valore (Svizzera)	377 951
Bloomberg	SARGDMI LX
Data di lancio Classe di azioni	5 luglio 1995
ata di lancio del comparto	5 luglio 1995
Fine dell'anno fiscale	Giugno
Spese correnti*	1.85%
Commissione di gestione	1.50%
Moneta di conto	EUR
Distribuzione 2023	EUR 0.00
Ultimo ripartizione di dividendo	Ottobre
Commissione di vendita	max. 3.00%
Spesa di rimborso	0.0%
Struttura legale	SICAV
Benchmark (BM)	Customized (dettagli si trovano nel rapporto annuale)
Classificazione SFDR	Articolo 8

*I costi di gestione del Comparto vengono addebitati trimestralmente in via posticipata e possono subire variazioni. Per informazioni dettagliate su detti costi ed eventuali oneri supplementari consultare il prospetto di vendita /KID.

Settlement Details

Sottoscrizioni/riscatti	quotidiano
Termine di preavviso	n.a.
Liquidazione subs / reds	T+2 / T+2
Cut-off ordini CET	12:00
Swing pricing	
Investimento iniziale minimo	n.a.

Indicatori statistici

	Fondo	Benchmark
Volatilità	9.79%	9.97%
Beta	0.95	n.a.
Sharpe Ratio	-0.38	0.08
Information Ratio	-1.76	n.a.
Tracking Error	2.55%	n.a.

Gli indicatori statistici, (36 mesi, base EUR) sono stati calcolati sulla base del mese precedente. Tasso di interesse senza rischio: 2.40%



J. Safra Sarasin

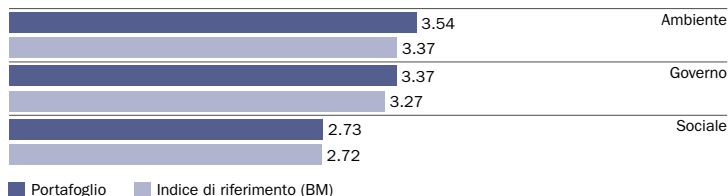
JSS Sust. Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) P EUR dist

Dati al 30 settembre 2024 | Fonte: JSS Investmentfonds SA | Pagina 2 di 4

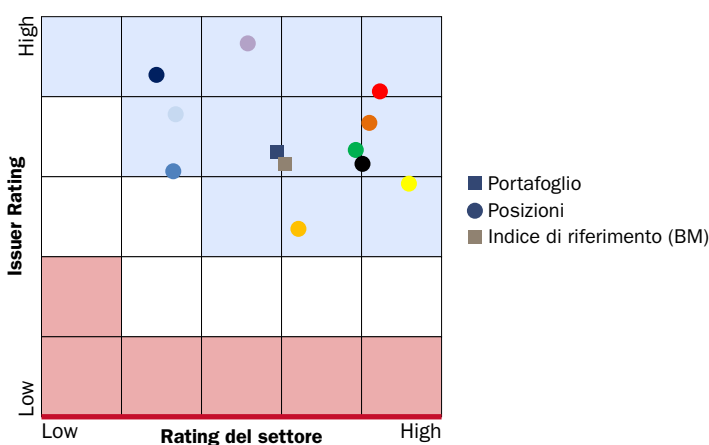
Approcci agli investimenti sostenibili

Esclusione (Negative Screening)	✓
Integrazione dei criteri ESG	✓
Stewardship	✓
Tematici sostenibili	✓
Obiettivi di sostenibilità	✗

Punteggio ESG (ambientale, sociale e di governance)



Matrice di sostenibilità J. Safra Sarasin



- Migliori pratiche aziendali (Best-in-class): punteggio JSS ESG-A**
 - profilo ESG superiore, leader del settore
 - idoneo per tutte le strategie sostenibili di JSS
- Universo neutrale: punteggio JSS ESG-B**
 - nessun tipo di credenziali ESG, inseguitori nel settore
 - idoneo per le strategie "integrated" di JSS
- Screening negativo o worst-out: punteggio JSS ESG-C**
 - deboli credenziali ESG, ritardatari del settore
 - non idoneo per le strategie sostenibili di JSS
- Esclusione: punteggio JSS ESG-D**
 - attività commerciali controverse
 - non idoneo per le strategie sostenibili di JSS

Rating ESG delle 10 principali posizioni

Issuer Name	Ponderazione	Issuer Rating	Settore	Rating del settore
Apple Inc	3.9%	3.1	Hardware tecnologico, storage e periferiche	1.6
4.250% Germany 04.07.39	3.4%	4.1	Paesi e regioni	4.2
Amazon Com	3.3%	2.3	Vendita al dettaglio Broadline	3.2
Microsoft	3.1%	2.9	Software di sistema	4.6
3.250% Spain 30.04.34	2.8%	3.3	Paesi e regioni	3.9
NVIDIA	2.6%	4.3	Semiconduttori	1.4
2.750% France 25.10.27	2.0%	3.7	Paesi e regioni	4.1
4.150% Italy 01.10.39	1.9%	3.2	Paesi e regioni	4.0
Zoetis Inc -A-	1.9%	3.8	Pharmaceuticals	1.7
ASML Holding NV	1.8%	4.7	Materiali e attrezzature per semicond.	2.6

Definizioni e spiegazioni

Criteri di esclusione: Applicando la nostra metodologia appositamente sviluppata, la classificazione di società e settori industriali avviene in base a criteri di sostenibilità. Il risultato è la collocazione specifica di ogni società nella nostra matrice di sostenibilità, che mette in evidenza sia l'esposizione al rischio di sostenibilità di una determinata industria (rating d' industria) sia la rispettiva capacità di una società di ridurre tali rischi (rating di società).

Punteggio ESG: Il rating di una società consiste nell'aggregazione di più informazioni granulari analizzate a livello ambientale, sociale e di governance (su scala da 0 a 5). Un confronto a tale livello e l'aggregazione a livello di portafoglio forniscono una visione più precisa dell'esposizione del portafoglio ai rischi di sostenibilità.

Matrice di sostenibilità: Applicando la nostra metodologia appositamente sviluppata, la classificazione di società e settori industriali avviene in base a criteri di sostenibilità. Il risultato è la collocazione specifica di ogni società nella nostra matrice di sostenibilità, che mette in evidenza sia l'esposizione al rischio di sostenibilità di una determinata industria (rating d' industria) sia la rispettiva capacità di una società di ridurre tali rischi (rating di società).

Rating ESG delle top 10 principali posizioni: Rappresentazione del rating di società e del rating d' industria (su scala da 0 a 5) delle 10 posizioni con la ponderazione più alta nel portafoglio.

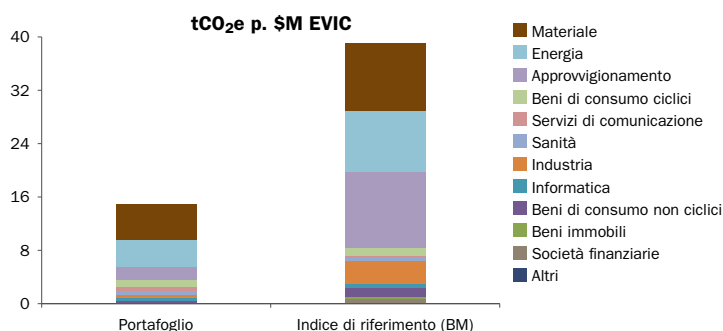


J. Safra Sarasin

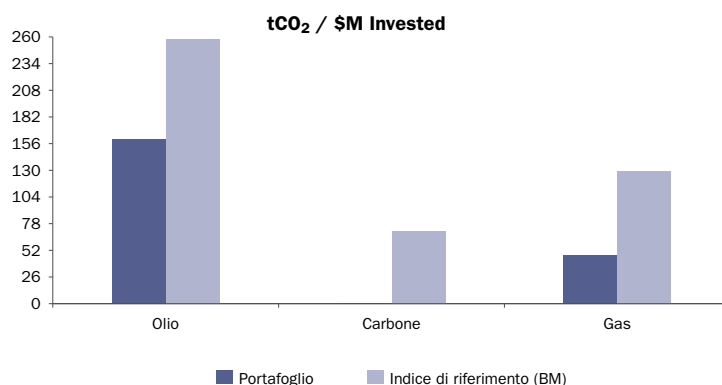
JSS Sust. Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) P EUR dist

Dati al 30 settembre 2024 | Fonte: JSS Investmentfonds SA | Pagina 3 di 4

Impronta di carbonio



Stranded assets - Potenziali emissioni di CO₂



Principali emittenti di carbonio

Società	% dell'impronta del portafoglio	Mitigation Efforts
OCCIDENTAL PETROLEUM CORPORATION	27.1%	forti
L'AIR LIQUIDE	18.0%	superiori alla media
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY - II	17.1%	superiori alla media
SSE PLC	12.7%	superiori alla media
AMAZON.COM, INC.	2.8%	superiori alla media
AMERICA MOVIL, S.A.B. DE C.V.	2.5%	superiori alla media
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO., LTD.	2.3%	superiori alla media
IHG FINANCE LLC	2.1%	superiori alla media
DEERE & COMPANY	1.4%	superiori alla media
VERIZON COMMUNICATIONS INC.	1.2%	superiori alla media

Definizioni e spiegazioni

Impronta di carbonio: L'impronta di carbonio del portafoglio dipende dall'allocazione settoriale e dall'intensità di carbonio delle rispettive holding. Ridurre l'impronta rispetto al benchmark, mantenendo al tempo stesso un'allocazione equilibrata tra i settori, è pertanto un modo per ridurre i rischi correlati nel portafoglio. L'impronta dell'ambito d'applicazione 1 e 2 viene calcolata in tonnellate di CO₂ per milione (USD) di "valore d'impresa inclusa la liquidità" (EVIC).

Stranded assets - Potenziali emissioni di CO₂: Il grafico mostra le emissioni future di CO₂ derivanti dalle riserve di combustibili fossili presso le compagnie nel portafoglio rispetto al benchmark. Queste emissioni sono misurate in tonnellate di CO₂ per milione (USD) di "valore d'impresa inclusa la liquidità" (EVIC). In un contesto in cui i leader mondiali hanno convenuto la riduzione delle emissioni di carbonio al fine di far fronte ai cambiamenti climatici, l'economia deve rispettare il bilancio globale del carbonio. A sua volta, ciò significa che le attività ad alta intensità di carbonio (prevalentemente riserve di combustibili fossili) si stanno arenando. Le potenziali emissioni derivanti dalle riserve di combustibili fossili, pertanto, forniscono spunti di riflessione sui rischi di attivi non recuperabili presenti nel portafoglio.

Principali emittenti di carbonio e iniziative per la riduzione: Il cambiamento climatico è un fattore importante di rischio per l'intera economia e, pertanto, su di esso sono focalizzate anche diverse iniziative politiche (COP21 / Accordo di Parigi, Obiettivo 13 dell'ONU, ...). L'approccio delle società rispetto alle loro emissioni di carbonio (impegno per ridurle) è così la chiave del successo a lungo termine sia della loro attività imprenditoriale sia dell'ecosistema nel quale operano. I parametri qui presentati indicano la disponibilità e l'impegno delle holding a raccogliere questa sfida.

Controllo SDG - percentuale media di ricavi SDG: Raffigura la percentuale media di ricavi SDG del portafoglio rispetto al benchmark, con le seguenti sottocategorie di ricavi SDG: valorizzazione (empowerment) delle persone, capitale naturale, transizione energetica e bisogni primari.



J. Safra Sarasin

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

Dati al 30 settembre 2024 | Fonte: JSS Investmentfonds SA | Pagina 4 di 4

Benchmark Disclaimer

Companies Inc. ("S&P") and is licensed for use by {Licensee}. Neither MSCI, S&P nor any other party involved in making or compiling the GICS or any GICS classifications makes any express or implied warranties or representations with respect to such standard or classification (or the results to be obtained by the use thereof), and all such parties hereby expressly disclaim all warranties of originality, accuracy, completeness, merchantability or fitness for particular purpose with respect to any of such standard or classification. Without limiting any of the foregoing, in no event shall MSCI, S&P, any of their affiliates or any third party involved in making or compiling the GICS or any GICS classifications have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages. particular purpose with respect to any of such standard or classification. Without limiting any of the foregoing, in no event shall MSCI, S&P, any of their affiliates or any third party involved in making or compiling the GICS or any GICS classifications have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

Benchmark Disclaimer

L'utilizzo della fonte ICE Data Indices, LLC ("ICE DATA") è autorizzato. ICE DATA, LE SUE AFFILIATE E I LORO RISPETTIVI FORNITORI TERZI DECLINANO OGNI GARANZIA E RECLAMO, ESPRESSI OPPURE IMPLICITI, IVI INCLUSA QUALSIASI GARANZIA DI COMMERCIALIZZABILITÀ O DI IDONEITÀ A PARTICOLARI FINI O USI, COMPRESI GLI INDICI, I DATI DEGLI INDICI ED OGNI DATO IN ESSI CONTENUTO, AD ESSI RIFERITO O DA ESSI DERIVATO. NÉ ICE DATA, NÉ LE SUE AFFILIATE E I LORO RISPETTIVI FORNITORI TERZI DOVRANNO ESSERE VINCOLATI A QUALSIASI DANNO NÉ RESPONSABILITÀ PER L'ADEGUATEZZA, L'ACCURATEZZA, LA TEMPESTIVITÀ E LA COMPLETEZZA DEGLI INDICI, DEI DATI DEGLI INDICI O DI QUALSIASI COMPONENTE CHE NE DERIVA; GLI INDICI E I DATI DEGLI INDICI E TUTTE LE COMPONENTI CHE NE DERIVANO SONO FORNITI "COME SONO" E IL LORO USO È A VOSTRO RISCHIO PERSONALE. ICE DATA, LE SUE AFFILIATE E I LORO RISPETTIVI FORNITORI TERZI NON SPONSORIZZANO, NON SOSTENGONO NÉ RACCOMANDANO Banca J. Safra Sarasin SA NÉ ALCUN SUO PRODOTTO O SERVIZIO.

Note legali - Versione per la Svizzera:

Informazioni per gli investitori in Svizzera: La presente pubblicazione rappresenta materiale di marketing relativo ad un investimento, realizzato esclusivamente a scopo informativo e per uso esclusivo riservato ai destinatari in Svizzera. Lo Statuto, i rapporti annuali e semestrali, il prospetto (rispettivamente in tedesco o in inglese) e/o la scheda informativa di base (Key Information Document, KID) sono in generale disponibili gratuitamente (in tedesco, francese, italiano, inglese) presso la J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel, oppure al sito <https://jsafarasarin.com/content/jsafarasarin/language-masters/de/products/funds-list.html>.

Le dichiarazioni contenute nel presente documento non sono da interpretare come consulenza agli investimenti, consulenza fiscale o di altro tipo, né costituiscono un'offerta o una sollecitazione all'acquisto di partecipazioni nel Comparto, e neppure sostituiscono la consulenza individuale e le informazioni sui rischi a cura di qualificati consulenti finanziari, legali e/o fiscali.

JSS Investmentfonds SICAV (il "Fondo") è un OICVM [Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari], organizzato come società di investimento di tipo aperto (société d'investissement à capital variable - "SICAV") di diritto lussemburghese, ed è controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). Questo fondo è un comparto della JSS Investmentfonds SICAV la cui vendita al pubblico in Svizzera è stata autorizzata dall'Autorità di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA). Prima di effettuare qualsiasi investimento, i potenziali investitori sono invitati a consultare il documento contenente le informazioni chiave (Key Investor Document, KID), il prospetto e tutta la documentazione rilevante sotto il profilo legale relativa all'offerta locale e, in particolare, ad informarsi esaurientemente sui rischi connessi al Comparto. Informazioni dettagliate sui rischi e i vantaggi sono disponibili nel prospetto o nel documento KID delle classi di partecipazione nel Comparto. I rendimenti conseguiti in passato non sono indicativi dei rendimenti attuali o futuri. Il rendimento è stato calcolato sulla base del valore patrimoniale netto e, se del caso, del dividendo lordo reinvestito. Nel calcolare il rendimento sono stati presi in considerazione tutti i costi a carico del Fondo e del Comparto, al fine di ottenere un risultato netto. I rendimenti indicati non comprendono (se e dove applicabili) le commissioni e i costi sostenuti dall'investitore per la sottoscrizione e per il rimborso delle partecipazioni. Commissioni, costi e imposte supplementari a carico degli investitori hanno un impatto negativo sui risultati. Gli investimenti in valuta estera implicano un rischio di cambio poiché il rendimento nella valuta dell'investitore può essere maggiore o minore a causa delle oscillazioni del tasso di cambio. Per questo, così come anche per altri motivi, il valore della partecipazione dell'investitore può aumentare o diminuire. Pertanto, non vi è alcuna garanzia che al momento del rimborso gli investitori riceveranno indietro l'intero importo del capitale investito. L'editore della presente scheda informativa non è in grado di fornire dettagli su eventuali commissioni una tantum o ricorrenti pagate alla banca/dalla banca e/o al broker del Fondo/dal broker del Fondo in relazione a questo Comparto. Fonte dei dati sui rendimenti: J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Datastream e SIX. Tutte le opinioni e le previsioni si basano sul meglio delle informazioni a conoscenza e sulla buona fede dell'editore al momento della pubblicazione e sono soggette a modifiche senza preavviso. Poiché alcune delle informazioni contenute nella presente pubblicazione provengono da terzi, non è possibile garantirne l'accuratezza, la completezza e l'esattezza. L'elenco dei Paesi in cui il Comparto è registrato può essere richiesto alla J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., la quale ha facoltà di decidere di porre fine agli accordi presi per la vendita del Fondo o del Comparto in un determinato Paese. Non è consentito ai soggetti domiciliati, residenti o ubicati negli Stati Uniti oppure con cittadinanza statunitense detenere partecipazioni nel Comparto. È inoltre vietato offrire pubblicamente, emettere o vendere partecipazioni nel Comparto a detti soggetti. © J. Safra Sarasin