



# J. Safra Sarasin

## JSS Sust. Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) C EUR acc

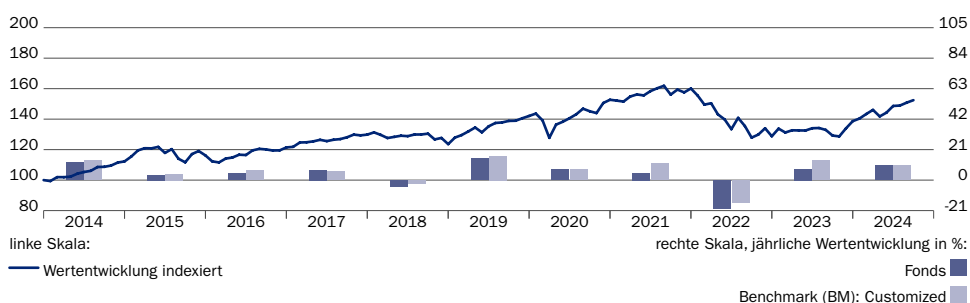


Daten per 30. September 2024 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 1 von 2

### 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 30.09.2024



	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.
Fonds	1.08%	2.56%	9.93%	17.97%	-0.78%	1.89%	3.44%
BM	1.20%	3.44%	10.00%	17.94%	3.22%	5.21%	5.71%

	2023	2022	2021	2020	2019	Seit Lancierung
Fonds	7.69%	-19.58%	4.85%	7.48%	14.95%	53.77%
BM	13.52%	-15.49%	11.70%	7.44%	16.56%	93.45%

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

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 Positionen: 26.69%

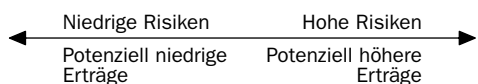
### Aufteilung nach Anlagekategorien

Aktien	61.69%
Obligationen	38.31%

### Aufteilung nach Währungen (nach Absicherung)

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

### 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	437.36
Fondsvermögen in Mio.	62.44
Verwaltungsgesellschaft	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.
Verwahrstelle	CACEIS Investor Service Bank S.A., Luxembourg
Portfolio Management	AM Balanced, Sarasin & Partners LLP, London
Portfolio Manager	Phil Collins
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN-Nr.	LU0950589068
Valoren-Nr.	21 799 047
Bloomberg	SARGBCE LX
Lancierungsdatum	6. November 2013
Anteilsklasse	
Lancierungsdatum	5. Juli 1995
Teilfonds	
Abschluss Rechnungsjahr	Juni
Laufende Kosten*	1.35%
Verwaltungsgebühr	1.00%
Referenzwährung	EUR
Ausschüttung	keine (thesaurierend)
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	9.79%	9.97%
Beta	0.95	n.a.
Sharpe Ratio	-0.32	0.08
Information Ratio	-1.57	n.a.
Tracking Error	2.55%	n.a.

Die statistischen Kennzahlen werden auf der Basis der Vormonate berechnet (36 Monate, Basis EUR). Risikofreier Zinssatz: 2.40%



J. Safra Sarasin

## JSS Sust. Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) C EUR acc

Daten per 30. September 2024 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 2 von 2

### Rückblick

Nach einem volatilen August verzeichnete der Aktienmarkt im September gewisse Stabilität. Dies ging auf die Zinssenkung der Fed um 50 Bp, die entgegenkommendere Tonart der politischen Entscheidungsträger in Japan und neuerliche Stimuli in China zurück. Ein durch die Aussicht auf niedrigere Zinsen bedingter Stimmungsumschwung unter den Anlegern schuf ein günstiges Umfeld für festverzinsliche Anlagen. Die Ölpreise gaben weiter nach, worin die wachsenden Sorgen über den globalen Konjunkturausblick zum Ausdruck kommen. Indes zog Gold weiter auf neue Allzeithochs an, da sich die Anleger in als sichere Häfen geltende Anlagen flüchteten. Der Einzelhändler für Heimwerkerbedarf Home Depot trug positiv zur Wertentwicklung des Fonds bei. Er entwickelte sich aufgrund der Zinssenkungserwartungen gut. Der Lithographieausrüster ASML sorgte dagegen für Belastung. Wir bauten neue Positionen bei Givaudan, L'Oreal und Linde auf. Dagegen trennten wir uns von Mercadolibre, ISEG und UnitedHealth.

### 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.

### Ausblick

Die globalen Anlagemärkte erscheinen robust trotz einer Reihe an geopolitischen Unsicherheitsfaktoren, darunter ein rasant eskalierender Konflikt im Nahen Osten, die zunehmenden Vorstösse Russlands in der Ukraine und die US-Präsidentenwahlen im November. Nachdem sie im August stark nachgegeben hatten, machten die sogenannten „Magnificent Seven“ und andere Technologiewerte mit KI-Bezug den Grossteil ihrer Verluste wieder wett. Die Anleger legen den Fokus auf eine „weiche Landung“ der US-Wirtschaft, eine niedrigere Inflation rund um den Globus und das seit Langem erwartete Stimuluspaket für die chinesische Wirtschaft. Wir gehen davon aus, dass die Zentralbanken die Zinsen senken werden, da sich die Inflation abschwächt und auch andere positive Konjunkturdaten gemeldet werden. Wir geben Aktien weiterhin den Vorzug vor Anleihen, da sie potenziell attraktivere Erträge bieten, die durch starke Unternehmensgewinne und Dividenden gestützt werden. Unser Fokus richtet sich auf Anlagethemen, die unseres Erachtens langfristiges

### Potenzial bieten

### 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 Marktgängigkeit 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 Schweiz:

Informationen für Anleger in der Schweiz: Bei dieser Publikation handelt es sich um Marketingmaterial für eine Anlage, das ausschliesslich zu Informationszwecken und zur alleinigen Verwendung durch den Empfänger in der Schweiz 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) kostenfrei bei J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel, oder unter <https://jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/de/products/funds-list.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. 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. Dieser Fonds ist ein Subfonds des JSS Investmentfonds SICAV, und wurde von der Finanzmarktaufsicht (FINMA) für den öffentlichen Vertrieb in der Schweiz autorisiert. 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 Wechselkursschwankungen 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 Investmentfonds AG 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