



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Bond - EUR Corporates P EUR dist

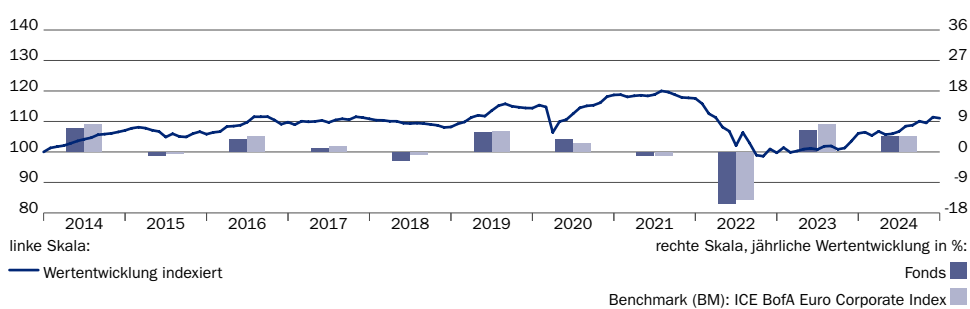


Daten per 31. Dezember 2024 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 1 von 2

Fondsportrait

Der JSS Sustainable Bond - EUR Corporates strebt einen stetigen Ertrag unter Beachtung einer ausgewogenen Risikostreuung sowie einer optimalen Liquidität an. Der Teilfonds investiert hierzu weltweit ausschliesslich in auf Euro lautende Schuldtitel welche von Unternehmen ausgegeben werden 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. Zusätzlich kann der Teilfonds in Aktien, die aus Wandlung oder aus Ausübung von Optionen erworben werden, investieren und Liquidität halten.

Wertentwicklung Netto (in EUR) per 31.12.2024



| | 1 Monat | 3 Monate | YTD | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | 10 Jahre p.a. |
|-------|---------|----------|-------|--------|--------------|--------------|---------------|
| Fonds | -0.31% | 0.89% | 4.69% | 4.69% | -1.88% | -0.58% | 0.37% |
| BM | -0.43% | 0.81% | 4.66% | 4.66% | -0.91% | -0.26% | 0.95% |

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | Seit Lancierung |
|-------|-------|---------|--------|-------|-------|-----------------|
| Fonds | 6.39% | -15.19% | -0.95% | 3.79% | 5.71% | 237.45% |
| BM | 8.02% | -13.94% | -1.03% | 2.50% | 6.15% | 291.97% |

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.

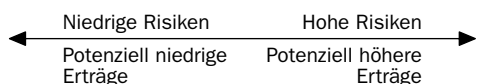
Aufteilung nach Schuldnerkategorien

| | |
|--------|--------------------------|
| 55.65% | Finanzen |
| 31.56% | Nichtfinanzielle |
| 6.96% | Staat, Provinz, Gemeinde |
| 3.42% | Barmittel |
| 2.19% | Versorgung |
| 0.21% | Pfandbriefe |

Aufteilung nach Laufzeiten

| | |
|--------|-----------|
| 13.17% | <1 Jahr |
| 19.27% | 1-3 |
| 31.55% | 3-5 |
| 18.00% | 5-7 |
| 13.93% | 7-10 |
| 3.26% | 10-15 |
| 0.83% | 15< Jahre |

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 | 152.94 |
| Fondsvermögen in Mio. | 98.60 |
| Verwaltungsgesellschaft | J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. |
| Verwahrstelle | CACEIS Investor Service Bank S.A., Luxembourg |
| Portfolio Management | AM Bond, Bank J. Safra Sarasin AG, Basel |
| Portfolio Manager | Michail Gasparis Florian Weber |
| Fondsdomizil | Luxemburg |
| ISIN-Nr. | LU0045164786 |
| Valoren-Nr. | 618 792 |
| Bloomberg | SARBOSI LX |
| Lancierungsdatum | 2. September 1992 |
| Anteilsklasse | |
| Lancierungsdatum | 2. September 1992 |
| Teilfonds | |
| Abschluss Rechnungsjahr | Juni |
| Laufende Kosten* | 1.07% |
| Verwaltungsgebühr | 0.75% |
| Referenzwährung | EUR |
| Ausschüttung 2024 | EUR 2.75 |
| Letzte Ausschüttung | Oktober |
| Verkaufsgebühr | max. 3.00% |
| Rücknahmegebühr | 0.0% |
| Rechtsform | SICAV |
| Benchmark (BM) | ICE BofA Euro Corporate Index |
| 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 | 6.47% | 6.61% |
| Beta | 0.97 | n.a. |
| Sharpe Ratio | -0.64 | -0.48 |
| Information Ratio | -0.89 | n.a. |
| Tracking Error | 1.09% | n.a. |

Die statistischen Kennzahlen werden auf der Basis der Vormonate berechnet (36 Monate, Basis EUR). Risikofreier Zinssatz: 2.23%

Obligationen-Portfolio Kennzahlen

| | |
|----------------------------|-------|
| Ø-Rating | BBB+ |
| Ø-Restlaufzeit (in Jahren) | 4.60 |
| Verfallrendite | 3.78% |
| Modified Duration | 4.39 |



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Bond - EUR Corporates P EUR dist

Daten per 31. Dezember 2024 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 2 von 2

Rückblick

Das Wachstum in der Eurozone fiel 2024 enttäuschend aus und zeigt sich weiter schwach. Die Aktivität im verarbeitenden Gewerbe ist ebenfalls weiter schwach, was 2025 zu einem Anstieg der Arbeitslosenquote führen dürfte. In Frankreich und Deutschland hat das politische Risiko 2024 zugenommen. Im Zuge der bevorstehenden Wahlen in Deutschland könnten Parteien an den politischen Rändern mehr Sitze im Bundestag erlangen. Angesichts der Schwierigkeiten bei der Bildung einer neuen französischen Regierung dürfte die Pattsituation im Hinblick auf die Tragfähigkeit der Staatsverschuldung anhalten. Beide Entwicklungen belasten den Euro. Positiv ist, dass die Inflation in Richtung des Zielwerts der EZB von 2% gesunken ist, was es der Notenbank erlauben dürfte, die Leitzinsen 2025 weiter zu senken, und für eine gewisse Konjunkturbelebung sorgen sollte. In diesem schwierigen Umfeld schnitt der Fonds im Dezember sowie auf Gesamtjahressicht überdurchschnittlich ab.

Ausblick

In den vergangenen zwölf Monaten verharrten die Leitzinserwartungen im Wesentlichen innerhalb einer breiten Spanne. Darüber hinaus war eine zunehmende Divergenz zwischen den USA und dem Rest der Welt zu beobachten, was eine starke Aufwertung des US-Dollars im 4. Quartal 2024 bedingte. Die langfristigen Renditen sind unseres Erachtens fair bewertet und dürften im kommenden Jahr erhöht bleiben. Eine Ausnahme sind die britischen Renditen, bei denen wir Potenzial für einen deutlichen Rückgang erkennen. Da sich die Risikoprämien über alle Unteranlageklassen des Universums an festverzinslichen Anlagen hinweg nahe ihrer historischen Tiefststände bewegen, erscheinen die Bewertungen teuer. In Ermangelung eines deutlichen Konjunkturabschwungs ist derzeit aber keine strukturelle Untergewichtung von Anleihen angezeigt. Daher nehmen wir eine defensive Positionierung mit Schwerpunkt auf eine lange Duration ein.

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 beim Vertreter in der Schweiz oder unter <https://jsafrasarsasin.com/content/jsafrasarsasin/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, 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. 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. Vertreter in der Schweiz: J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, CH-4002 Basel
Zahlstelle in der Schweiz: Bank J. Safra Sarasin AG, Elisabethenstrasse 62, CH-4002 Basel © J. Safra Sarasin

