



# J. Safra Sarasin

## JSS Sust. Multi Asset - Global Opportunities P EUR dist



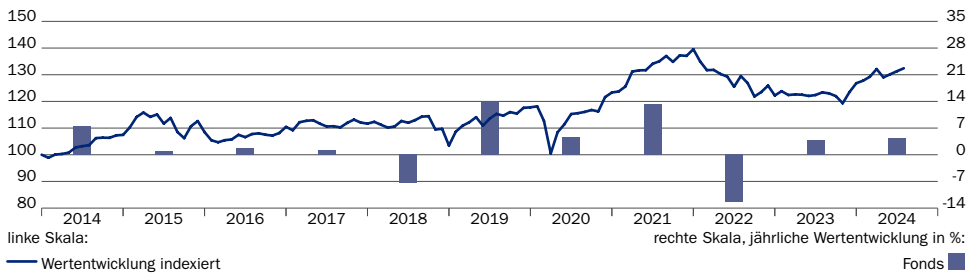
Daten per 31. Juli 2024 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 1 von 2

### Fondsportrait

Der JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities (bisher: JSS Sustainable Portfolio - Balanced (EUR)) strebt ein langfristiges Kapitalwachstum an und investiert hierfür weltweit sowie anlageklassenübergreifend, wobei er einen flexiblen, auf den Gesamtertrag (Total Return) ausgerichteten Ansatz verfolgt.

Der Teilfonds strebt an, von einer Vielzahl von Anlagemöglichkeiten bei liquiden globalen Anlageklassen zu profitieren und gleichzeitig das Risiko über Regionen, Branchen und Emittenten hinweg zu diversifizieren. 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. Mit seiner flexiblen Asset Allocation sollen langfristige Risikoprämien am Markt genutzt und Abwärtsrisiken durch eine risiko- und ertragsorientierte Portfoliozusammenstellung gemindert werden. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und bildet keine Benchmark nach. Der Teilfonds wird ohne Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet.

### Wertentwicklung Netto (in EUR) per 31.07.2024



	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.
Fonds	0.83%	2.65%	4.42%	7.31%	-0.66%	2.80%	2.49%
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

	2023	2022	2021	2020	2019	Seit Lancierung
Fonds	3.77%	-12.43%	13.15%	4.72%	13.85%	177.46%
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

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

1.750% Australia 21.06.31	1.04%	3.750% Infraestructura Energ. 14.01.28	0.14%
JSS Sust. Eq - Systematic Emerging Markets	0.89%	1.450% CGI Inc. 14.09.26	0.14%
2.875% Landesbank BW 28.09.26	0.15%	5.500% Abu Dhabi Comm. Bank 12.01.29	0.14%
0.375% Raiffeisen Bank Int 25.09.26	0.15%	0.875% Volksbank Wien AG 23.03.26	0.14%
1.375% ITV PLC 26.09.26	0.14%	2.000% Ignitis Group 21.05.30	0.14%

Top 10 Positionen: 3.07%

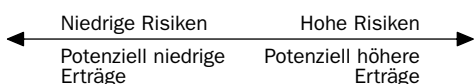
### Aufteilung nach Anlagekategorien

51.50%	Aktien
43.50%	Obligationen
5.00%	Liquide Mittel

### Aufteilung nach Währungen (nach Absicherung)

51.84%	EUR
34.71%	USD
6.52%	Übrige
2.96%	JPY
2.55%	GBP
1.41%	CHF

### 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	229.61
Fondsvermögen in Mio.	317.62
Verwaltungsgesellschaft	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.
Verwahrstelle	CACEIS Investor Service Bank S.A., Luxembourg
Portfolio Management	AM Balanced, Bank J. Safra Sarasin AG, Basel
Portfolio Manager	Dennis Bützer
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN-Nr.	LU0058892943
Valoren-Nr.	174 851
Bloomberg	SAROEKI LX
Lancierungsdatum	16. Februar 1994
Anteilsklasse	
Lancierungsdatum	16. Februar 1994
Teilfonds	
Abschluss Rechnungsjahr	Juni
Laufende Kosten*	1.76%
Verwaltungsgebühr	1.50%
Referenzwährung	EUR
Ausschüttung 2023	EUR 1.11
Letzte Ausschüttung	Oktober
Verkaufsgebühr	max. 3.00%
Rücknahmegebühr	0.0%
Rechtsform	SICAV
Benchmark (BM)	Keine repräsentative Benchmark für diese Fondsanteilsklasse verfügbar
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

Statistische Kennzahlen	Fonds
Volatilität	6.59%
Beta	n.a.
Sharpe Ratio	-0.35
Information Ratio	n.a.
Tracking Error	n.a.

Die statistischen Kennzahlen werden auf der Basis der Vormonate berechnet (36 Monate, Basis EUR). Risikofreier Zinssatz: 1.67%



# J. Safra Sarasin

## JSS Sust. Multi Asset - Global Opportunities P EUR dist

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

### Rückblick

Die Juli-Performance der einzelnen Anlageklassen war relativ uneinheitlich und lässt sich in zwei kurze Phasen teilen. Während sich die positive Stimmung vom Juni auf die erste Julihälfte übertrug, verloren Risikoanlagen in der zweiten Monatshälfte angesichts der etwas enttäuschenden Gewinnsaison, der schwächer als erwarteten Juni-Inflation und Anzeichen einer Abkühlung des US-Arbeitsmarktes an Kraft. Auch die Entscheidung von Präsident Biden, seine Nominierung für die US-Präsidentschaftswahl zurückzuziehen, hält die Unsicherheit auf hohem Niveau. Die Aktienmärkte blieben im Juli praktisch unverändert, wobei Nebenwerte die schwache Performance der grossen Tech-Werte ausgleichen konnten. Anleiherenditen sind weiter gefallen, wovon auch die Staatsanleihen im Portfolio profitieren konnte. Die Kreditaufschläge verringerten sich in Erwartung von weiteren Zinssenkungen der Fed.

### Ausblick

Die neuerlich schwächeren US-Daten haben zu einer deutlichen Neubewertung der Leitzinserwartungen geführt. Insbesondere erwartet der Markt nun wieder, dass die Fed ihre erste Zinssenkung viel früher vornehmen wird, als noch vor einigen Wochen erwartet wurde. Die Wahrscheinlichkeit einer Zinssenkung im September ist deutlich gestiegen und wir erwarten, dass die Fed auf ihrem Symposium in Jackson Hole weitere Andeutungen macht. Die schwache Produktionsdynamik im Euroraum dürfte der EZB drei weitere Zinssenkungen bis Ende des Jahres ermöglichen. Aufgrund der enttäuschenden Wirtschaftsdaten in den USA und dem Euroraum sind die längerfristigen Renditen wieder etwas zurückgegangen, was sich in der jüngsten Outperformance von Anleihen gegenüber Aktien widerspiegelt. Wir sind jedoch der Ansicht, dass die Renditen bis zum Jahresende noch etwas weiter sinken können.

### 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 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 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 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

