



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Bond CHF C CHF acc

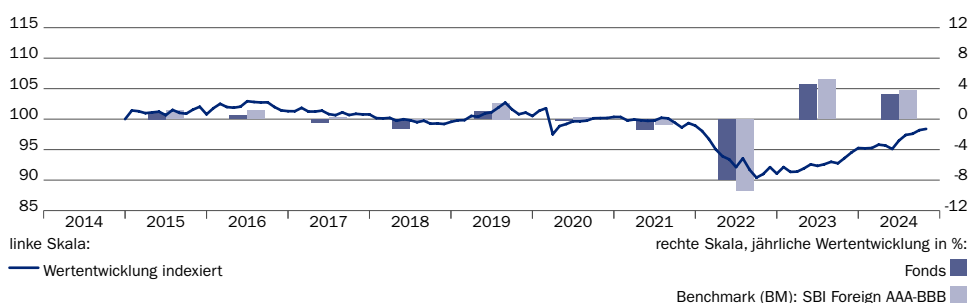


Daten per 31. Oktober 2024 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 1 von 2

Fondsportrait

Der JSS Sustainable Bond CHF strebt einen stetigen Ertrag unter Beachtung einer ausgewogenen Risikostreuung an. Der Teilfonds investiert hierzu weltweit ausschliesslich in auf Schweizer Franken lautende Schuldtitel welche von Ländern, Organisationen und 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. Zusätzlich kann der Teilfonds in Aktien, die aus Wandlung oder aus Ausübung von Optionen erworben werden, investieren und Liquidität halten. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und bildet keine Benchmark nach. Der Teilfonds wird jedoch unter Bezugnahme auf den SBI Foreign AAA-BBB TR Index (die „Benchmark“) verwaltet.

Wertentwicklung Netto (in CHF) per 31.10.2024



| | 1 Monat | 3 Monate | YTD | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | 10 Jahre p.a. |
|-------|---------|----------|-------|--------|--------------|--------------|---------------|
| Fonds | 0.21% | 1.02% | 3.29% | 5.10% | -0.08% | -0.48% | n.a. |
| BM | 0.27% | 1.23% | 3.76% | 5.61% | -0.21% | -0.32% | n.a. |

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | Seit Lancierung |
|-------|-------|--------|--------|--------|-------|-----------------|
| Fonds | 4.61% | -7.96% | -1.42% | -0.15% | 0.96% | -1.42% |
| BM | 5.23% | -9.38% | -0.72% | 0.30% | 2.13% | 2.80% |

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

| | | | |
|--------------------------------------|-------|--------------------------------------|-------|
| 3.042% Cred Agricole 29.09.27 | 2.27% | 0.500% ADCB 29.11.24 | 1.61% |
| 0.250% Munich Hyp Bank 10.05.30 | 2.09% | 0.205% First Abu Dhabi Bank 04.12.25 | 1.60% |
| 2.222% BFCM 30.01.32 | 1.74% | 0.575% BCO Chile 07.04.27 | 1.59% |
| 1.940% Commonwealth Bank NY 26.06.30 | 1.72% | 0.599% BCI 26.04.27 | 1.59% |
| 0.968% CIBC 26.04.29 | 1.63% | 0.395% Macquarie Group 20.07.28 | 1.58% |

Top 10 Positionen: 17.42%

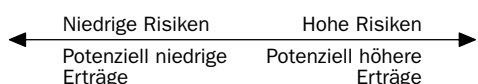
Aufteilung nach Schuldnerkategorien

| | |
|--------|--------------------------|
| 41.36% | Finanzen |
| 23.80% | Staat, Provinz, Gemeinde |
| 18.79% | Pfandbriefe |
| 6.72% | Supranationals |
| 6.49% | Nichtfinanzielle |
| 1.93% | Versorgung |
| 0.91% | Barmittel |

Aufteilung nach Laufzeiten

| | |
|--------|-----------|
| 7.91% | <1 Jahr |
| 29.01% | 1-3 |
| 34.96% | 3-5 |
| 15.94% | 5-7 |
| 8.56% | 7-10 |
| 2.29% | 10-15 |
| 1.32% | 15< Jahre |

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 | 155.86 |
| Fondsvermögen in Mio. | 18.65 |
| 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 | Christoph John |
| Fondsdomizil | Luxemburg |
| ISIN-Nr. | LU0950591809 |
| Valoren-Nr. | 21 799 078 |
| Bloomberg | JSSBCCA LX |
| Lancierungsdatum | 23. Dezember 2014 |
| Anteilsklasse | |
| Lancierungsdatum | 31. Januar 2001 |
| Teilfonds | |
| Abschluss Rechnungsjahr | Juni |
| Laufende Kosten* | 0.82% |
| Verwaltungsgebühr | 0.45% |
| Referenzwährung | CHF |
| Ausschüttung | keine (thesaurierend) |
| Verkaufsgebühr | max. 3.00% |
| Rücknahmegebühr | 0.0% |
| Rechtsform | SICAV |
| Benchmark (BM) | SBI Foreign AAA-BBB |
| 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 | 3.29% | 3.86% |
| Beta | 0.83 | n.a. |
| Sharpe Ratio | -0.24 | -0.24 |
| Information Ratio | 0.12 | n.a. |
| Tracking Error | 1.05% | n.a. |

Die statistischen Kennzahlen werden auf der Basis der Vormonate berechnet (36 Monate, Basis CHF). Risikofreier Zinssatz: 0.71%

Obligationen-Portfolio Kennzahlen

| | |
|----------------------------|-------|
| Ø-Rating | AA- |
| Ø-Restlaufzeit (in Jahren) | 4.25 |
| Verfallrendite | 1.02% |
| Modified Duration | 4.02 |



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Bond CHF C CHF acc

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

Rückblick

Die Serie überraschend starker US-Daten im Oktober legt nahe, dass der inländische Zyklus auf einem robusten Pfad bleibt. Sowohl die Einzelhandelsumsätze als auch der ISM-Index für den Dienstleistungssektor überraschten positiv. Die Verbraucherstimmung war freundlich, und der Arbeitsmarkt zeigt sich anhaltend solide. Die Stärke der Konjunktur und die leicht über den Erwartungen liegenden Inflationszahlen haben den Markt veranlasst, die Leitzinserwartungen für die USA neu zu bewerten. In der Folge haben sich die Erwartungen für Zinssenkungen gegenüber dem Vormonat deutlich gemässigt. Die Konjunktur in der Eurozone bleibt insbesondere im verarbeitenden Gewerbe schwächer als in den USA. Allerdings belegen jüngste weiche Daten eine gewisse Aufhellung. Die 10-jährigen CHF-Swapzinsen beendeten den Berichtszeitraum bei 0.52% und damit 6 Bp niedriger als am Ende des Vormonats. Wir behielten die etwas kürzere Durationsposition bei, was sich negativ auf das relative Ergebnis auswirkte. Die Sektorallokation hatte einen positiven Einfluss auf das Portfolio.

Ausblick

In Deutschland fielen sowohl das Geschäftsklima als auch das Verbrauchervertrauen leicht höher aus als erwartet. Dennoch dürften diese Entwicklungen den Euro kurzfristig kaum stützen. Im Oktober machte der Währung die Kombination aus einem zunehmenden Gefälle zwischen den Anleihezinsen in den USA und der Eurozone und der Möglichkeit höherer US-Zölle bei einem Sieg der Republikaner zu schaffen. Dies würde den handelsorientierten Euro besonders hart treffen. Gleiches würde für die Schweiz gelten, obschon sich ihre Wirtschaft aufgrund eines defensiveren Industriemix weiterhin in einer vergleichsweise besseren Verfassung befindet. Nach unserer Einschätzung bleibt das Risiko für die Anleihenrenditen nach unten gerichtet, zumal sich das US-Wachstum künftig weiter abschwächen dürfte. Die jüngste Verbesserung der globalen Makrolage und der Schwerpunkt der US-Notenbank auf dem US-Arbeitsmarkt rechtfertigen aktuell keine Untergewichtung von Unternehmensanleihen. Die Duration des Portfolios behalten wir auf einem neutralen bis leicht kürzeren Niveau bei.

Benchmark Disclaimer

«Swiss Exchange AG («SIX Swiss Exchange») ist die Quelle der SMI Indices®] und der darin enthaltenen Daten. SIX Swiss Exchange war in keinerlei Form an der Erstellung der in dieser Berichterstattung enthaltenen Informationen beteiligt. SIX Swiss Exchange übernimmt keinerlei Gewährleistung und schliesst jegliche Haftung (sowohl aus fahrlässigem sowie aus anderem Verhalten) in Bezug auf die in dieser Berichterstattung enthaltenen Informationen – wie unter anderem für die Genauigkeit, Angemessenheit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtzeitigkeit und Eignung für beliebige Zwecke – sowie hinsichtlich Fehlern, Auslassungen oder Unterbrechungen in den SMI Indices® oder dessen Daten aus. Jegliche Verbreitung oder Weitergabe der von SIX Swiss Exchange stammenden Informationen ist untersagt.»

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 Risikoauflärung 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 Anteilklassen 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