



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Bond - Global Convertibles I USD acc

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

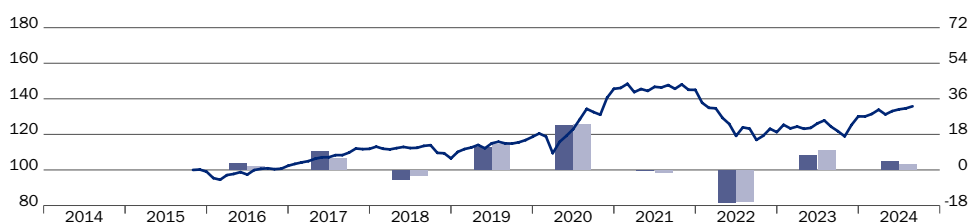


Fondsportrait

Das Anlageziel des JSS Sustainable Bond - Global Convertibles ist die Maximierung der langfristigen Gesamtrendite. Hierzu investiert der Teilfonds in globale Wandelanleihen nachhaltiger Emittenten. 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. Die Emittenten sind nicht auf Länder beschränkt und können in weltweit ansässig sein (auch in Schwellenländern).

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und bildet keine Benchmark nach. Der Teilfonds wird jedoch unter Bezugnahme auf den Refinitiv Global Focus Hedged Convertible Bond Index USD-hedged (die „Benchmark“) verwaltet.

Wertentwicklung Netto (in USD) per 31.08.2024



linke Skala:
— Wertentwicklung indexiert

rechte Skala, jährliche Wertentwicklung in %:
Fonds ■
Benchmark (BM): FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index USD ■

	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.
Fonds	0.87%	2.02%	4.36%	9.23%	-2.77%	3.39%	n.a.
BM	0.94%	2.97%	3.03%	7.02%	-2.78%	3.98%	n.a.

	2023	2022	2021	2020	2019	Seit Lancierung
Fonds	7.29%	-16.38%	-0.41%	22.77%	11.40%	37.65%
BM	9.84%	-16.00%	-1.11%	22.84%	13.10%	37.94%

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

3.500% Seagate 01.06.28	3.06%	0.500% Axon Enterprise 15.12.27	2.29%
0.050% Deutsche Post 30.06.25	2.76%	2.750% Welltower 15.05.28	2.22%
1.500% Amadeus IT Group 09.04.25	2.52%	0.250% Tyler Tech 15.03.26	2.03%
1.750% SK Hynix 11.04.30	2.36%	0.500% ON Semiconductor 01.03.29	2.03%
0.375% Dexcom 15.05.28	2.35%	0.375% Akamai 01.09.27	1.94%

Top 10 Positionen: 23.56%

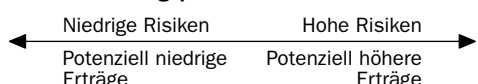
Aufteilung nach Ländern

62.47%	USA
8.47%	Frankreich
3.51%	Japan
3.20%	Deutschland
2.81%	Cayman Island
2.33%	Spanien
2.19%	Süd Korea
2.01%	Niederlande
1.54%	Italien
11.47%	Übrige

Aufteilung nach Branchen

35.49%	Informationstechn.
16.17%	Gesundheitswesen
14.27%	Industrie
14.09%	Zyklische Konsumgüter
6.03%	Finanzen
5.82%	Kommunikationsdienste
3.95%	Versorgung
3.07%	Immobilien
1.11%	Nichtzykl. Konsumgüter

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	137.65
Fondsvermögen in Mio.	117.15
Verwaltungsgesellschaft	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.
Verwahrstelle	CACEIS Investor Service Bank S.A., Luxembourg
Investment Manager	The Putnam Advisory Company, LLC
Portfolio Manager	Robert Salvin, Anthony Daigle
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN-Nr.	LU1280138659
Valoren-Nr.	29 317 301
Bloomberg	JSBGCIU LX
Lancierungsdatum	14. Oktober 2015
Anteilsklasse	
Lancierungsdatum	14. Oktober 2015
Teilfonds	
Abschluss Rechnungsjahr	April
Total expense ratio*	1.24%
Verwaltungsgebühr	0.90%
Referenzwährung	USD
Ausschüttung	keine (thesaurierend)
Verkaufsgebühr	0.0%
Rücknahmegebühr	0.0%
Rechtsform	SICAV
Benchmark (BM)	FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index USD
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+
Orderannahmeschluss (MEZ)	12:00
Swing-Pricing-Methode	Ja
Mindestestanlagebetrag	1'000'000

Statistische Kennzahlen	Fonds	Benchmark
Volatilität	9.14%	9.86%
Beta	0.90	n.a.
Sharpe Ratio	-0.67	-0.62
Information Ratio	0.01	n.a.
Tracking Error	2.35%	n.a.

Die statistischen Kennzahlen werden auf der Basis der Vormonate berechnet (36 Monate, Basis USD). Risikofreier Zinssatz: 3.35%



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Bond - Global Convertibles I USD acc

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

Rückblick

Im August verzeichnete das Portfolio aus globalen Wandelanleihen einen positiven absoluten Ertrag und liess den FTSE Global Focus Convertible Index damit hinter sich. Die Überrendite war in erster Linie der übergewichteten Position und Titelauswahl im Gesundheitssektor zu verdanken, während das untergewichtete Engagement und die Titelselektion bei Versorgern negativ wirkten. Mit Blick auf die Regionen leistete die Titelauswahl in Nordamerika einen positiven Beitrag zur Wertentwicklung, während die Untergewichtung und die Titelauswahl im asiatisch-pazifischen Raum belasteten. Was einzelne Emittenten anbelangt, so wirkte das Engagement bei Axon Enterprise zuträglich, jenes bei Screen Holdings hingegen abträglich (beide nicht im Referenzindex vertreten).

Ausblick

Wir sind in Bezug auf globale Aktien und Unternehmensanleihen weiter vorsichtig gestimmt, da wir mit anhaltender Volatilität rechnen. Obwohl sich die Fundamentalfaktoren der Unternehmen weiter robust zeigen und sich der Wachstumsausblick aufgehellt hat, stellen die Makrofaktoren in Form anhaltender Inflation und strengerer Kreditbedingungen weiterhin die Belastungsfaktoren dar. Allerdings halten wir Wandelanleihen angesichts ihrer historisch geringeren Distanz zum Bond Floor und leicht positiven Korrelation zu Aktien für gut aufgestellt, um ein positives relatives Ergebnis zu erzielen. Was Neuemissionen betrifft, verzeichneten die globalen Märkte im August einen Erlös von 3.6 Mrd. USD.

Benchmark Disclaimer:

All FTSE Indices ("Indices") are proprietary to London Stock Exchange Group plc and its group undertakings.

FTSE: (a) does not guarantee any results from using the benchmark of the Indices or the figures or levels at which the Indices stand at any particular day; (b) gives no assurance regarding any change in methodology used in calculating the Indices and is under no obligation to continue the calculation, publication and dissemination of the Indices; (c) does not guarantee the accuracy or completeness of the Indices, nor their computation and compilation; (d) may at any time at its sole discretion change the rules and/or guidelines of the Indices, the process and basis of their computation and compilation and the related formula, constituent benchmarks and other relevant factors; and (e) may disclose information regarding the Indices to others without notice.

FTSE, its affiliates, officers, employees and agents accept no liability for any errors, omissions or delays in the computation and compilation of the Indices. Anyone that uses, tracks or has products referenced to the Indices does so entirely at their own risk, in full knowledge of this disclaimer and has no recourse to Refinitiv for any loss which may be sustained in using them.

The values shown in the Indices are not an indicative price quotation and the information in this document is not an offer, recommendation or solicitation to buy or sell securities and should not be treated as giving investment advice.

For avoidance of doubt, this disclaimer does not create any contractual or quasi-contractual relationship between any person and FTSE.

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. Der Prospekt (Deutsch und Englisch) sowie die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte und/oder das Basisinformationsblatt (Key Information Document, KID) stehen auf Deutsch, Englisch Französisch und Italienisch bei J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, CH-4002 Basel oder unter <https://product.jsafrasarasin.com/internet/product/en/index> 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 II (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. Aktien der Teilfonds des JSS Investmentfonds sind in der Schweiz durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA zum Vertrieb in der Schweiz zugelassen.

Die in diesem Dokument beschriebene Anlage ist ein Subfonds (der „Subfonds“) des JSS Investmentfonds SICAV II. 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