



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) P EUR dist

Daten per 31. Juli 2023 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 1 von 2

Fondsübersicht

Inventarwert pro Anteil	363.31
Fondsvermögen in Mio.	46.93
Verwaltungsgesellschaft	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxemburg) S.A.
Verwahrstelle	RBC Investor Services Bank S.A., Luxemburg
Portfolio Management	AM Balanced, Sarasin & Partners LLP, London
Portfolio Manager	Henning Meyer
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN-Nr.	LU0058893917
Valoren-Nr.	377 951
Lancierungsdatum	5. Juli 1995
Abschluss Rechnungsjahr	Juni
Laufende Kosten	1.81%
Verwaltungsgebühr	1.50%
Rechnungswährung	EUR
Ausschüttung 2022	EUR 0.00
Letzte Ausschüttung	Oktober
Verkaufsgebühr / Rücknahmegebühr	max. 3.00%
Rücknahmegebühr	0.0%
Rechtsform	SICAV
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Benchmark (BM)	Customized (Details siehe Jahresbericht)
SFDR Klassifikation	Artikel 8

Statistische Kennzahlen	Fonds	Benchmark
Volatilität	9.50%	9.90%
Beta	0.94	n.a.
Sharpe Ratio	-0.30	0.33
Information Ratio	-2.80	n.a.
Tracking Error	2.21%	n.a.

Die statistischen Kennzahlen werden auf der Basis der Vormonate berechnet (36 Monate, Basis EUR). Risikofreier Zinssatz: 0.22%

Risiko- und Ertragsprofil



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

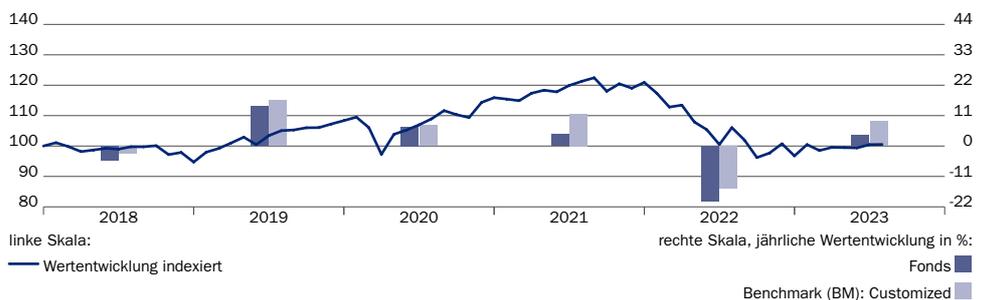
Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie beruht auf historischen Daten und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden. Die Einstufung des Fonds kann sich im Laufe der Zeit ändern und stellt keine Garantie dar.

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 Schultitel.

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 Optionscheinen und vergleichbaren Anlagen investieren sowie Liquidität halten.

Wertentwicklung Netto (in EUR) per 31.07.2023



	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Fonds	0.07%	1.07%	3.89%	-5.21%	-2.64%	0.15%
BM	1.33%	4.27%	8.95%	-0.09%	3.53%	4.07%

	2022	2021	2020	2019	2018 Seit	Lancierung
Fonds	-19.98%	4.33%	6.96%	14.39%	-5.28%	227.51%
BM	-15.49%	11.70%	7.44%	16.56%	-2.75%	469.84%

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

4.250% Germany 04.07.39	3.25%
4.750% Germany 04.07.34	2.98%
Alphabet Inc	2.91%
Amazon Com	2.70%
5.900% Spain 30.07.26	2.22%
Microsoft	2.20%
4.750% Germany 04.07.28	2.07%
Aia Group Ltd	1.87%
Taiwan Semiconduct SADR	1.84%
5.500% Germany 04.01.31	1.79%

Aufteilung nach Anlagekategorien

51.66%	Aktien
47.74%	Obligationen
0.60%	Alternative Anlagen

Aufteilung nach Währungen (nach Absicherung)

68.90%	EUR
19.20%	USD
4.50%	GBP
1.80%	JPY
5.60%	Übrige





J. Safra Sarasin

JSS Sust. Multi Asset - Thematic Balanced (EUR) P EUR dist

Daten per 31. Juli 2023 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 2 von 2

Rückblick

Globale Aktien zogen im Juli leicht an, da sich die Weltwirtschaft robust zeigte. Die Zinsen wurden trotz des ermutigenden Wirtschaftsumfelds angehoben. Dennoch fielen die Anleiherträge in den meisten Regionen neutral bis positiv aus. Der Betreiber elektronischer Handelsplattformen CME beflügelte das Fondsergebnis. Die Ergebnisse des Unternehmens übertrafen die Anlegererwartungen. Alphabet verzeichnete nach Vorlage optimistischer Quartalsergebnisse Kursgewinne. Dagegen musste der Anbieter von Gebäudeservices Aramark Abschläge hinnehmen. Die Ausgliederung seiner Arbeitskleidungssparte dürfte bald abgeschlossen sein, was Kursvolatilität nach sich ziehen könnte. Der Kurs des Chiphersteller ASML gab im Juli ebenfalls nach. Der Konzern litt unter der verzögerten Erholung der Halbleiterbranche. Wir trennten uns von Palo Alto (Firewalls und digitale Sicherheit). Der Finanzausblick des Unternehmens bereitet uns Sorgen. Auch das Engagement beim Kosmetikerhersteller International Flavors & Fragrances wurde veräussert. Das Unternehmen sieht sich einem schwierigen Handelsumfeld gegenüber.

Ausblick

Die Inflation geht in den meisten wichtigen Volkswirtschaften allmählich zurück, fällt aber weiterhin zu hoch aus. Unseres Erachtens werden die Zentralbanken weitere Zinserhöhungen vornehmen, um die Teuerung einzudämmen. Obwohl sich viele Unternehmen derzeit gut entwickeln, dürften ihre Umsätze im restlichen Jahresverlauf leicht sinken. Unseres Erachtens könnte es Ende des Jahres oder Anfang 2024 zu einem Abschwung kommen. Mit Anleihenengagements lassen sich unserer Ansicht nach weiterhin Erträge für den Fonds erzielen. Unternehmens- wie auch Staatsanleihen bieten gutes Wertpotenzial. Angesichts des Masses an Unsicherheit am Aktienmarkt könnte Gold unseres Erachtens als „sicherer Hafen“ fungieren. Beim Schutz Ihres Kapitals legen wir den Fokus auf Titel mit niedriger Volatilität, die für gewisse Stabilität im Fonds sorgen. Zudem streben wir eine Risikostreuung über das Portfolio hinweg an, indem wir in Unternehmen investieren, die unseres Erachtens über robuste langfristige Geschäftsmodelle verfügen.

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.

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:

JSS Investmentfonds SICAV ist ein OGAW, organisiert als offene Investmentgesellschaft (société d'investissement à capital variable – "SICAV") unter Luxemburgischem Recht, und reguliert durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). Dieser Fonds ist ein Teilfonds des JSS Investmentfonds SICAV, und wurde von der Finanzmarktaufsicht (FINMA) für den öffentlichen Vertrieb in der Schweiz autorisiert. Der Herausgeber dieses Factsheets ist nicht in der Lage, Details zu eventuellen einmaligen oder wiederkehrenden Kommissionen anzugeben, die an die Bank / von der Bank und / oder an den Fondsmakler / vom Fondsmakler im Zusammenhang mit diesem Produkt gezahlt werden. Quelle der Angaben zur Wertentwicklung: J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Datastream & SIX. Die Wertentwicklung wurde auf Basis des Nettoinventarwertes und der reinvestierten Brutto-Dividende berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung wurden sämtliche dem Fonds belasteten Kosten berücksichtigt um eine Netto-Wertentwicklung zu erhalten. Die angegebene Wertentwicklung bezieht jegliche Kommissionen und Kosten, welche auf Anlegerebene bei Zeichnung und Rücknahme anfallen, nicht mit ein. Zusätzliche Kommissionen, Kosten und Steuern die auf Anlegerebene anfallen, haben einen negativen Einfluss auf die Wertentwicklung. Die Angaben in dieser Publikation gelten weder als Offerte noch als Aufforderung zum Kauf von Anteilen des Fonds. Sie dienen lediglich zu Werbe- und Informationszwecken und sollten nicht als Anlageberatung missverstanden werden. Der aktuelle Verkaufsprospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“), die Statuten sowie der Jahres- und Halbjahresbericht sind kostenlos bei der Zahlstelle (Bank J. Safra Sarasin AG, Elisabethenstrasse 62, CH-4002 Basel) und dem Vertreter in der Schweiz (J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, CH-4002 Basel, Schweiz) erhältlich. Sowohl der aktuelle Verkaufsprospekt als auch das KIID sollten vor einer Anlage zu Rate gezogen werden. Alle Meinungen und Schätzungen basieren auf bestem Wissen und Gewissen zum Veröffentlichungszeitpunkt und können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Da einige der Informationen in diesem Dokument von Drittquellen stammen, kann die Genauigkeit, Vollständigkeit und Richtigkeit der in dieser Veröffentlichung enthaltenen Informationen nicht garantiert werden. Personen die in den USA domiziliert sind oder die US-amerikanische Staatsangehörigkeit haben, ist es nicht erlaubt, Anteile von Fonds der JSS Investmentfonds SICAV zu halten, und es ist verboten, Personen die in den USA domiziliert sind oder die US-amerikanische Staatsangehörigkeit haben diese Anteile öffentlich anzubieten, auszugeben oder zu verkaufen. Diese Publikation ist nur für Anleger in der Schweiz bestimmt. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Der Wert Ihrer Anlage kann sich sowohl nach oben wie auch nach unten entwickeln. Der Ertrag der Anlage kann somit variieren. Als Konsequenz kann daher nicht garantiert werden, dass Anleger die gesamte Summe ihres angelegten Kapitals bei Rückgabe zurückbekommen. Anlagen in Fremdwährung können ein Währungsrisiko beinhalten, da der Ertrag in der Währung des Anlegers wegen Währungsschwankungen höher oder geringer ausfallen kann. Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingmaterial. Bezieht es sich auf ein Finanzinstrument, für das ein Prospekt und/oder ein Basisinformationsblatt vorliegt, sind diese kostenlos bei der Bank J. Safra Sarasin AG, Elisabethenstrasse 62, Postfach, CH-4002 Basel, Schweiz erhältlich.