



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Multi Asset - Global Opportunities P EUR dist

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

Fondsübersicht

Inventarwert pro Anteil	215.09
Fondsvermögen in Mio.	207.18
Verwaltungsgesellschaft	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxemburg) S.A.
Verwahrstelle	RBC Investor Services Bank S.A., Luxemburg
Portfolio Management	AM Balanced, Bank J. Safra Sarasin AG, Basel
Portfolio Manager	Dennis Bützer
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN-Nr.	LU0058892943
Valoren-Nr.	174 851
Lancierungsdatum	16. Februar 1994
Abschluss Rechnungsjahr	Juni
Laufende Kosten	1.71%
Verwaltungsgebühr	1.50%
Rechnungswährung	EUR
Ausschüttung 2022	EUR 1.95
Letzte Ausschüttung	Oktober
Verkaufsgebühr / Rücknahmegebühr	max. 3.00%
Rücknahmegebühr	0.0%
Rechtsform	SICAV
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Benchmark (BM)	Keine repräsentative Benchmark verfügbar
SFDR Klassifikation	Artikel 8

Statistische Kennzahlen

	Fonds
Volatilität	6.82%
Beta	n.a.
Sharpe Ratio	0.29
Information Ratio	n.a.
Tracking Error	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
---	---	---	---	---	---	---

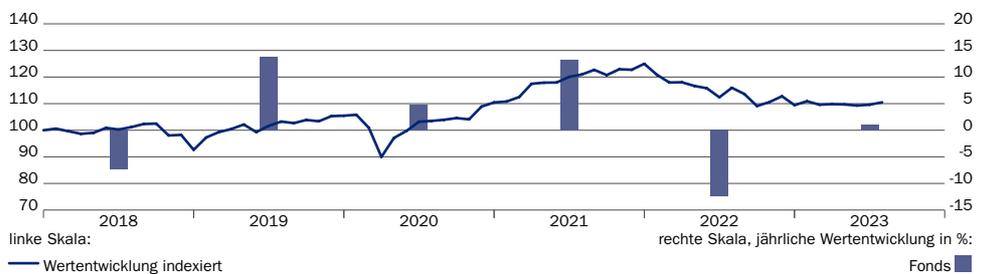
Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie beruht auf historischen Daten und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden. Die Einstufung des Fonds kann sich im Laufe der Zeit ändern und stellt keine Garantie dar.

Fondsportrait

Der JSS Sustainable Multi Asset - 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.

Wertentwicklung Netto (in EUR) per 31.07.2023



	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Fonds	0.82%	0.73%	0.96%	-4.71%	2.20%	1.78%
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

	2022	2021	2020	2019	2018 Seit	Lancierung
Fonds	-12.43%	13.15%	4.72%	13.85%	-7.36%	158.55%
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

JSS Sust - Sys EM - I USD acc	4.92%
1.750% Australia 21.06.31	3.88%
1.800% Deutschland 15.08.53	2.36%
3.000% SK Hynix 17.09.24	0.85%
3.500% Rural Elec 12.12.24	0.76%
3.375% Haitong Int 19.07.24	0.72%
1.250% TD Synnex 09.08.24	0.71%
2.875% Auchan 29.01.26	0.71%
3.875% SK Broadband 13.08.23	0.70%
3.000% ING Groep N.V. 18.02.26	0.69%

Aufteilung nach Anlagekategorien

47.80%	Obligationen
32.10%	Aktien
20.10%	Liquide Mittel

Aufteilung nach Währungen (nach Absicherung)

52.18%	EUR
31.40%	USD
10.57%	Übrige
2.94%	JPY
1.76%	GBP
1.15%	CHF





J. Safra Sarasin

JSS Sust. Multi Asset - Global Opportunities P EUR dist

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

Rückblick

An den internationalen Börsen und insbesondere Anleihenmärkten schürte der überraschend kräftige Inflationsrückgang in den USA für den Monat Juni Hoffnungen auf eine weniger aggressive Geldpolitik der US-Notenbank und löste entsprechend Kurssprünge aus. Die Renditen zwei- und zehnjähriger US-Staatsanleihen verzeichneten den stärksten wöchentlichen Rückgang seit den Unruhen im Bankensektor vom März, bevor die zweite Monatshälfte wieder von steigenden Zinsen geprägt war. Insbesondere Anleihen aus dem unteren Ratingspektrum (US +1.4%, EUR +1.1%) sowie Schwellenländeranleihen (+1.8%) profitierten im Monatsvergleich. Doch auch Investment-Grade-Anleihen (EUR +0.6%, US +0.2%) beendeten den Monat im Plus. Die positive Stimmung verhalf US-Aktienmärkten (+3.4%), einen 15-Monats-Höchststand zu erklimmen. Europäische Titel (+2.0%) konnten ebenfalls zulegen, blieben jedoch aufgrund getrüberter Wachstumsaussichten dahinter zurück.

Ausblick

Das gesamtwirtschaftliche Kapitalmarktumfeld in den USA und in Europa bleibt geprägt von anhaltend hohen Zinsen, die ihre volle Bremswirkung auf die Konjunktur und Unternehmensgewinne noch entfalten dürften. Die aktuelle Berichtssaison für das zweite Quartal dürfte diesbezüglich weiteren Aufschluss geben, wie stark das veränderte Zins- und Inflationsumfeld tatsächlich auf den Unternehmen lastet. Bislang übertreffen US-Unternehmen jedenfalls mehrheitlich die – zugegebenermassen niedrigen – Erwartungen. Europäische Unternehmen bleiben hingegen hinter den Erwartungen der Analysten zurück. Wir haben im Zuge dieser positiven Entwicklungen unsere Aktienallokation erhöht, sichern einen Grossteil der Aktien jedoch gegen Kursrückschläge ab. Die Entwicklung in den kommenden Wochen muss zeigen, ob sich der positive Trend fortsetzt – sowohl an der Inflations- als auch makroökonomischen Front. Wir bleiben daher weiterhin vorsichtig positioniert und halten das Aktienexposure gering.



Logo Disclaimer:

“Das Europäische Transparenz-Logo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, dass die Bank J. Safra Sarasin AG sich verpflichtet, korrekt, angemessen und rechtzeitig Informationen zur Verfügung zu stellen, um Interessierten, insbesondere Kunden, die Möglichkeit zu geben, die Ansätze und Methoden der nachhaltigen Geldanlage des jeweiligen Fonds nachzuvollziehen. Ausführliche Informationen über die Europäischen Transparenzleitlinien finden Sie unter www.eurosif.org. Informationen über die Nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung des JSS Sust. Equity - Green Planet finden Sie unter: <https://product.jsafrasarasin.com/>. Die Transparenzleitlinien werden gemanagt von Eurosif, einer unabhängigen Organisation. Das Europäische SRI Transparenz-Logo steht für die oben beschriebene Verpflichtung des Fondsmanagers. Es ist nicht als Befürwortung eines bestimmten Unternehmens, einer Organisation oder Einzelperson zu verstehen.“

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 Dritquellen 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.