



J. Safra Sarasin

JSS Twelve Sust. Insurance Bond C CHF acc hedged

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

Fondsübersicht

| | |
|----------------------------------|--|
| Inventarwert pro Anteil | 124.75 |
| Fondsvermögen in Mio. | 424.17 |
| Verwaltungsgesellschaft | J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. |
| Verwahrstelle | RBC Investor Services Bank S.A., Luxemburg |
| Portfolio Management | Twelve Capital AG, Zürich |
| Portfolio Manager | Dinesh Pawar |
| Fondsdomizil | Luxemburg |
| ISIN-Nr. | LU1111708860 |
| Valoren-Nr. | 25 474 017 |
| Lancierungsdatum | 2. Februar 2015 |
| Abschluss Rechnungsjahr | Juni |
| Laufende Kosten | 1.22% |
| Verwaltungsgebühr | 0.90% |
| Rechnungswährung | CHF |
| Ausschüttung | keine (thesaurierend) |
| Verkaufsgebühr / Rücknahmegebühr | max. 3.00% |
| Rücknahmegebühr | 0.0% |
| Rechtsform | SICAV |
| Ausgabe/Rücknahme | täglich* |
| Benchmark (BM) | Keine repräsentative Benchmark verfügbar** |
| SFDR Klassifikation | Artikel 8 |

**neu seit 01.01.2022; vorher ICE LIBOR CHF 3M +2%

*Die Mitteilungsfrist für Rücknahmen beträgt fünf (5) Banktage.

Statistische Kennzahlen

| | |
|-------------------|-------|
| Volatilität | 6.27% |
| Beta | n.a. |
| Sharpe Ratio | -0.38 |
| Information Ratio | n.a. |
| Tracking Error | n.a. |

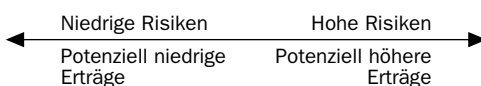
Die statistischen Kennzahlen werden auf der Basis der Vormonate berechnet (36 Monate, Basis CHF). Risikofreier Zinssatz: -0.35%

Obligationen-Portfolio Kennzahlen

| | |
|-------------------------------|-------|
| Modified Duration | 3.32 |
| Yield to Worst ⁽¹⁾ | 6.01% |

⁽¹⁾Rendite in Referenzwährung des Fonds

Risiko- und Ertragsprofil



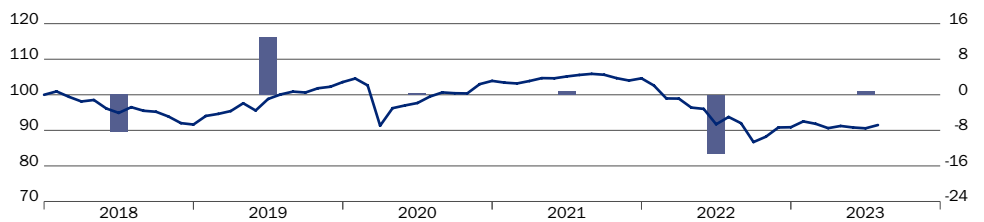
| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

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 Twelve Sustainable Insurance Bond investiert weltweit in nachrangige Anleihen von Versicherungsunternehmen. Die Strategie zielt darauf ab, über Kuponzahlungen und Kapitalzuwachs eine attraktive risikoadjustierte Rendite zu erzielen und gleichzeitig von einer attraktiven Nachrang- und Komplexitätsprämie zu profitieren. 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 während ein überdurchschnittliches ESG-Profil angestrebt wird.

Wertentwicklung Netto (in CHF) per 31.07.2023



linke Skala: Wertentwicklung indiziert

rechte Skala, jährliche Wertentwicklung in %: Fonds

| | 1 Monat | 3 Monate | YTD | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. |
|-------|---------|----------|-------|--------|--------------|--------------|
| Fonds | 1.02% | 0.29% | 0.69% | -2.42% | -2.76% | -1.06% |
| BM | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |

| | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 Seit | Lancierung |
|-------|---------|-------|-------|--------|-----------|------------|
| Fonds | -13.14% | 0.69% | 0.32% | 13.04% | -8.37% | 1.27% |
| 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

| | |
|------------------------------------|-------|
| 5.750% Unipolsai | 3.54% |
| 4.750% Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. | 2.94% |
| 5.875% Hannover RE | 2.63% |
| 1.425% Aegon N.V. | 2.54% |
| 5.453% AXA SA | 2.42% |
| 5.375% Athora NL 31.08.32 | 2.37% |
| 5.050% La Mondiale | 2.25% |
| 3.875% AXA SA | 2.18% |
| 5.125% ASR Nederland N.V. | 2.14% |
| 1.506% Aegon N.V. | 2.07% |

Aufteilung nach Kreditrating

| | |
|--------|--------|
| 6.60% | A |
| 11.90% | A- |
| 24.00% | BBB+ |
| 16.80% | BBB |
| 26.30% | BBB- |
| 6.20% | BB+ |
| 5.10% | BB |
| 3.10% | Übrige |

Aufteilung nach Ländern

| | |
|--------|-----------------|
| 27.88% | Grossbritannien |
| 18.93% | Frankreich |
| 17.18% | Niederlande |
| 12.78% | Italien |
| 5.42% | Deutschland |
| 3.40% | Österreich |
| 3.22% | Belgien |
| 3.07% | Schweiz |
| 1.96% | Australien |
| 6.16% | Übrige |





J. Safra Sarasin

JSS Twelve Sust. Insurance Bond C CHF acc hedged

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

Rückblick

Die weltweiten Inflationsdaten zeigten erste Anzeichen einer beginnenden Abschwächung, während die BIP Daten stabil blieben. Dies bestärkte die Märkte in ihrer Annahme, dass die westlichen Volkswirtschaften nach dem aggressiven Zinserhöhungszyklus eine harte Landung vermeiden würden. Was weitere Zinserhöhungen anbelangt, so erhöhte die US Notenbank die Zinsen um 25 Basispunkte, gefolgt von der EZB, die die Zinsen ebenfalls um 25 Basispunkte an hob. Für den Versicherungssektor gab es kaum nennenswerte Nachrichten. Mehrere Versicherungsgesellschaften publizierten ihre Ergebnisse für das erste Halbjahr: Beazley, Scor und Mapfre lagen alle im Rahmen der Erwartungen. Der Fonds investierte die jüngsten Kapitalzuflüsse in mehrere Titel und erhöhte sein Engagement insbesondere im Lebensversicherungssektor.

Ausblick

Twelve Capital geht davon aus, dass sich die Märkte in den kommenden Wochen aufgrund der Sommermonate ruhig verhalten, erwartet aber, dass die Neuemissionen im September anziehen werden.



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 Twelve Sust. Insurance Bond 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.