



J. Safra Sarasin

JSS Commodity - Diversified (CHF) C CHF dist

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

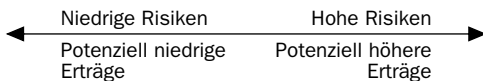
Fondsübersicht

| | |
|--|---|
| Inventarwert pro Anteil | 69.35 |
| Fondsvermögen in Mio. | 352.08 |
| Fondsleitung | J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Basel |
| Depotbank | Bank J. Safra Sarasin AG, Basel |
| Portfolio Management | AM Quantitative, Bank J. Safra Sarasin AG, Basel |
| Portfolio Manager | George Cotton Mathilde Franscini |
| Fondsdomizil | Schweiz |
| ISIN-Nr. | CH0232295490 |
| Valoren-Nr. | 23 229 549 |
| Lancierungsdatum | 31. Januar 2014 |
| Abschluss Rechnungsjahr | August |
| Laufende Kosten | 1.41% |
| Verwaltungsgebühr | 1.20% |
| Rechnungswährung | CHF |
| Ausschüttung 2022 | CHF 0.00 |
| Letzte Ausschüttung | Dezember |
| Verkaufsgebühr / Rücknahmegebühr | max. 3.00% |
| Rücknahmegebühr | 0.0% |
| Ausgabeaufschlag/ Rücknahmeaufschlag zugunsten des Fonds | 0.30% |
| Rechtsform | FCP |
| Ausgabe/Rücknahme | täglich |
| Benchmark (BM) | Bloomberg Commodity Index Swiss Franc Hedged Total Return |

| Statistische Kennzahlen | Fonds | Benchmark |
|-------------------------|--------|-----------|
| Volatilität | 16.23% | 16.59% |
| Beta | 0.92 | n.a. |
| Sharpe Ratio | 1.14 | 0.94 |
| Information Ratio | 0.50 | n.a. |
| Tracking Error | 5.71% | n.a. |

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

Risiko- und Ertragsprofil



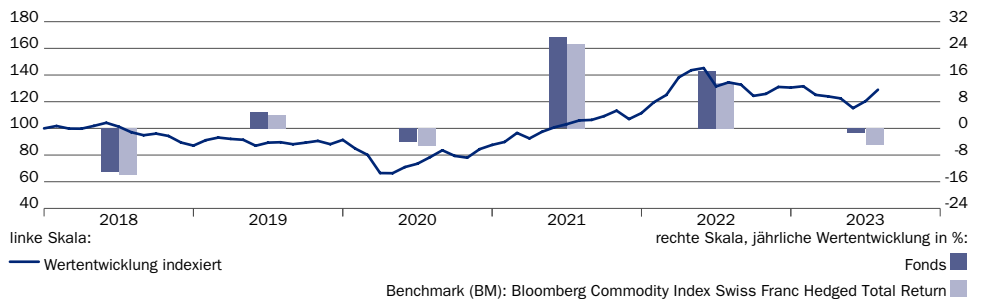
| | | | | | | |
|---|---|---|----------|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|----------|---|---|---|

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 Commodity - Diversified (CHF) strebt einen langfristigen Vermögenszuwachs an. Der Fonds investiert hierzu hauptsächlich mittels Termingeschäften (bspw. Futures) in verschiedene Rohstoffe. Die Auswahl der Rohstoffanlagen erfolgt mit dem Ziel, eine optimale Risikostreuung und damit eine Reduktion des Risikos zu erreichen. Die Risikostreuung soll durch folgende Massnahmen optimiert werden: 1. Gleichmässige Berücksichtigung der verschiedenen Rohstoffsektoren (Energie, Agrarprodukte und Metalle inkl. Gold); 2. Gleichmässige Gewichtung der einzelnen Rohstoffe innerhalb eines Sektors; 3. Verbesserung der Risikostreuung durch Auswahl von Rohstoffen, die sich möglichst unabhängig voneinander entwickeln. Das Währungsrisiko von anderen Anlagewährungen als dem Schweizer Franken wird weitgehend gegenüber dem Schweizer Franken abgesichert.

Wertentwicklung Netto (in CHF) per 31.07.2023



| | 1 Monat | 3 Monate | YTD | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. |
|-------|---------|----------|--------|---------|--------------|--------------|
| Fonds | 7.14% | 5.32% | -1.22% | -4.11% | 18.07% | 5.83% |
| BM | 5.73% | 2.78% | -4.81% | -11.96% | 15.22% | 3.65% |

| | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | Seit Lancierung |
|-------|--------|--------|--------|-------|---------|-----------------|
| Fonds | 17.13% | 27.26% | -4.13% | 4.94% | -12.93% | -7.26% |
| BM | 13.56% | 25.41% | -5.16% | 3.97% | -14.03% | -24.67% |

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.

Aufteilung nach Sektoren (Zielgewichtung)

| Sektor | Zielgewichtung | Sektor | Zielgewichtung |
|----------------|------------------|----------------------|----------------|
| Energie | 33.33% | Agrarprodukte | 33.31% |
| 8.33% | Benzin(bleifrei) | 3.70% | Baumwolle |
| 8.33% | Diesel | 3.70% | Kaffee (Arab.) |
| 8.33% | Erdgas | 3.70% | Kakao |
| 8.33% | Rohöl (Brent) | 3.70% | Lebendvieh |
| 33.36% | Metalle | 3.70% | Mais |
| 6.67% | Gold | 3.70% | Mastvieh |
| 6.67% | Kupfer | 3.70% | Sojabohnen |
| 6.67% | Nickel | 3.70% | Sojabohnenmehl |
| 6.67% | Silber | 3.70% | Zucker |
| 6.67% | Zink | | |





J. Safra Sarasin

JSS Commodity - Diversified (CHF) C CHF dist

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

Rückblick

Die Rohstoffmärkte entwickelten sich im Juli positiv, wobei der BCOM CHF Hedged um 5.8% zulegen konnte. Trotz einer Reihe enttäuschender schwacher Daten aus Europa und China, wo die Einkaufsmangerindizes für das verarbeitende Gewerbe und den Dienstleistungssektor in Kontraktionsterrain abrutschten, zogen Risikoanlagen und Rohstoffe an, da die Gesamtnachfrage weiter robust und die Lagerbestände für die Saison ungewöhnlich niedrig ausfielen. Der Energiesektor stellte den klaren Spitzenreiter im Juli dar, wobei die Öl- und Gaspreise stark anzogen, während Industriemetalle und weiche Rohstoffe ebenfalls positiv abschnitten. Der JSS Commodity Diversified liess seinen Referenzindex im Monat hinter sich. Der Fonds profitierte vor allem von der Titelauswahl bei Edelmetallen sowie von der Kurvenpositionierung bei Getreide. Was die Auswahl angeht, so erwiesen sich ICE Gas Oil (+1010Bp), NYMEX RBOB Gasoline (+72 Bp) und COMEX Gold (+58 Bp) als die grössten Gewinnbringer, wohingegen NY Heating Oil (-28 Bp) und Henry Hub Natural Gas (-20 Bp) für Verluste sorgten. Mit Blick auf die Kurvenpositionierung wirkte das Engagement bei CBOT Soybean Meal (+21 Bp) und CBOT Corn (+9 Bp) positiv.

Ausblick

Aufgrund des quantitativen Anlageprozesses fliessen keine Einschätzungen zu Entwicklungen einzelner Rohstoffe in die aktuelle und zukünftige Portfoliozusammensetzung ein. Die drei Rohstoffkategorien Energie, Metalle und Agrarprodukte sind im Portfolio gleichgewichtet. Innerhalb der jeweiligen Kategorie sind wiederum alle Rohstoffe gleichgewichtet. Diese besondere Zusammenstellung stellt das langfristige Renditepotenzial des JSS Commodity – Diversified in den Vordergrund. Gegenüber anderen Rohstoffprodukten vermeidet der Fonds bewusst ein Schwergewicht in der Rohstoffkategorie Energie. Jeweils zum Periodenende, in der Regel monatlich, wird die Gleichgewichtung wiederhergestellt (Rebalancing). Rohstoffkategorien, die sich innerhalb eines Monats überdurchschnittlich gut entwickelt haben, werden abgebaut. Der Gewinn wird in diejenigen Kategorien investiert, die sich unterdurchschnittlich entwickelt haben. Somit investieren Anleger automatisch antizyklisch.

Benchmark Disclaimer

Quelle: Bloomberg Index Services Limited. BLOOMBERG® ist ein Warenzeichen und eine Dienstleistungsmarke von Bloomberg Finance L.P. und ihren Tochtergesellschaften (zusammen "Bloomberg") und BARCLAYS® ist eine Marke und Dienstleistungsmarke der Barclays Bank Plc (zusammen mit ihren verbundenen Unternehmen, "Barclays"), die unter Lizenz verwendet werden. Bloomberg oder Bloomberg-Lizenzgeber, einschliesslich Barclays, sind Inhaber aller Eigentumsrechte an den Bloomberg/ Barclays-Indizes. Weder Bloomberg noch Barclays billigen oder genehmigen dieses Material oder garantiert die Richtigkeit oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Informationen oder geben eine ausdrückliche oder stillschweigende Garantie für die daraus zu erzielenden Ergebnisse und lehnen, soweit dies gesetzlich zulässig ist, jede Haftung oder Verantwortung für Verletzungen oder Schäden, die in Verbindung damit entstehen.

Rechtliche Hinweise - Ausgabe Schweiz:

Dieser Fonds ist ein vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts und reguliert durch die Finanzmarktaufsicht („FINMA“). 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 Informationen für die Anlegerinnen und Anleger sowie der Jahres- und Halbjahresbericht sind kostenlos bei der Depotbank (Bank J. Safra Sarasin AG, Elisabethenstrasse 62, CH-4002 Basel, Schweiz) und der Fondsleitung (J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, CH-4002 Basel, Schweiz) erhältlich. Sowohl der aktuelle Verkaufsprospekt als auch die wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger 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 dieses Fonds 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.