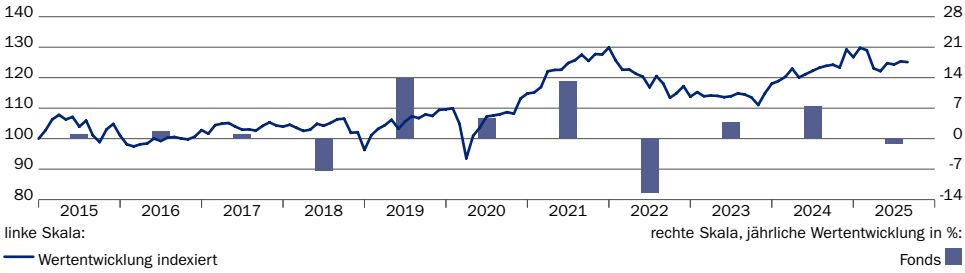
J. Safra Sarasin

JSS Multi Asset - Global Opportunities P EUR dist

Fondsportrait

Der JSS Multi Asset - Global Opportunities 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.
Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und bildet keine Benchmark nach. Der Teilfonds wird ohne Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet.

Wertentwicklung Netto (in EUR) per 31.08.2025



	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.
Fonds	-0.20%	0.27%	-1.27%	1.00%	1.94%	2.98%	2.16%
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

	2024	2023	2022	2021	2020	Seit Lancierung
Fonds	7.36%	3.77%	-12.43%	13.15%	4.72%	181.64%
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	4.01%	Alphabet Inc	0.58%
Arista Networks Inc	0.67%	CBOE Global Markets Inc	0.58%
Baker Hughes	0.61%	F5 Networks Inc	0.57%
4.625% USA 15.02.55	0.60%	2.700% Verisign Inc 15.06.31	0.54%
TJX Cos	0.58%	4.125% LKQ European Hldgs 01.04.28	0.54%

Top 10 Positionen: 9.28%

Aufteilung nach Anlagekategorien

64.06%	Aktien
33.93%	Obligationen
1.30%	Liquide Mittel
0.70%	Bargeld verrechnen

Aufteilung nach Währungen (nach Absicherung)

45.12%	USD
39.97%	EUR
7.64%	Übrige
3.14%	JPY
2.48%	GBP
1.65%	CHF

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrige Risiken — Hohe Risiken

Potenziell niedrige Erträge — Potenziell höhere Erträge

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	231.77
Fondsvermögen in Mio.	286.71
Verwaltungsgesellschaft	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.
Verwahrstelle	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Portfolio Management	AM Balanced, Bank J. Safra Sarasin AG, Basel
Portfolio Manager	Dennis Bützer
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN-Nr.	LU0058892943
Wertpapierkenn-Nr.	973502
Bloomberg	SAROEKI LX
Lancierungsdatum Anteilsklasse	16. Februar 1994
Lancierungsdatum Teilfonds	16. Februar 1994
Abschluss Rechnungsjahr	Juni
Laufende Kosten*	1.77%
Verwaltungsgebühr	1.50%
Referenzwährung	EUR
Ausschüttung 2024	EUR 1.29
Letzte Ausschüttung	Oktober
Verkaufsgebühr	max. 3.00%
Rücknahmegebühr	0.0%
Rechtsform	SICAV
Benchmark (BM)	Keine repräsentative Benchmark für diese Fondsanteilsklasse verfügbar
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+2
Orderannahmeschluss (MEZ)	12:00
Swing-Pricing-Methode	Ja
Mindesterstanlagebetrag	n.a.

Statistische Kennzahlen	Fonds
Volatilität	6.80%
Beta	n.a.
Sharpe Ratio	-0.14
Information Ratio	n.a.
Tracking Error	n.a.

Die statistischen Kennzahlen werden auf der Basis der Vormonate berechnet (36 Monate, Basis EUR). Risikofreier Zinssatz: 2.88%

Rückblick

Im August übertraf Gold alle anderen Anlageklassen. Risikoanlagen schnitten ebenfalls gut ab, trotz der Einführung neuer „reziproker“ Zölle. Trotz der Sorgen über eine mögliche Blase im KI-Sektor hatten US-Aktien die Nase vorn. Die US-Wirtschaft zeigt sich weiterhin erstaunlich robust und trotzt den Zöllen und der veränderten US-Einwanderungspolitik. Die Aktivität im Dienstleistungssektor fällt weiter solide aus, und das verarbeitende Gewerbe zog im August an. Die Verbraucherpreisinflation stieg ebenfalls, aber weniger stark als erwartet. Die US-Beschäftigtenzahlen waren unerwartet schwach. Die Wirtschaftsaktivität im Euroraum bleibt verhalten. Die Einkaufsmanagerindizes für das verarbeitende Gewerbe verbesserten sich leicht, die Konsumstimmung fiel wider Erwarten schwach aus. Die starke Aufwertung des Euro stellt seit Jahresbeginn einen erheblichen Belastungsfaktor für das verarbeitende Gewerbe dar, die Währung dürfte in den nächsten Monaten aber nicht mehr so stark anziehen.

Ausblick

Eine Zinssenkung der Fed im September ist nun wahrscheinlicher. Die Fed wird den Arbeitsmarktbericht für August genau im Auge behalten. In Europa sind die Abwärtsrisiken für die Inflation angesichts der disinflationären Wirkung chinesischer Güterexporte gestiegen, was für eine weitere Zinssenkung bis Jahresende spricht. Globale Aktien zogen im August an. Der S&P 500 erklomm neue Allzeithochs. Die Ergebnisse für das Q2 sorgen für Zuversicht, wobei Technologiewerte das Gewinnwachstum erneut am stärksten beflügelten, aber auch andere Sektoren schnitten gut ab. Die Aussicht auf eine Zinssenkung im September dürfte Aktien künftig stützen. Das Modell signalisiert wieder eine mittelzyklische Phase. Dies zieht eine höhere Aktien- und Anleihenallokation sowie eine verringerte Duration nach sich. Die diskretionäre Einschätzung bleibt aufgrund der Auf- wie auch Abwärtsrisiken neutral. Somit entspricht das Brutto-Aktienexposure einer mittelzyklischen Allokation mit moderater Absicherung.

Rechtliche Hinweise - Ausgabe Deutschland:

Informationen für Anleger in Deutschland: Bei dieser Publikation handelt es sich um Marketingmaterial für eine Anlage, das ausschliesslich zu Informationszwecken und zur alleinigen Verwendung durch den Empfänger in Deutschland erstellt wurde. Die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte, der Prospekt (jeweils in deutscher oder englischer Sprache) und/oder das Basisinformationsblatt (Key Information Document, KID) stehen im Allgemeinen (auf Deutsch, Französisch, Italienisch, Englisch, Dänisch, Niederländisch, Schwedisch und Spanisch) kostenfrei bei J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., 17-21, Boulevard Joseph II, L-1840 Grossherzogtum Luxemburg oder unter https://jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/en/company/locations/country-pages/Fund-Management-Luxembourg-SA.html 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 Risikoaufklärung durch einen qualifizierten Finanz-, Recht- und/oder Steuerberater. Anlegerbeschwerden können direkt bei der Verwaltungsgesellschaft J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., 17-21, Boulevard Joseph II, L-1840 Grossherzogtum Luxemburg eingereicht werden. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte (auf Deutsch, Französisch, Italienisch, Englisch, Dänisch, Niederländisch, Schwedisch und Spanisch) findet sich unter https://jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/en/company/locations/country-pages/Fund-Management-Luxembourg-SA/information-for-investors.Der JSS Investmentfonds SICAV (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 Bundesrepublik Deutschland, der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht angezeigt und zum Vertrieb zugelassen. Die in diesem Dokument beschriebene Anlage ist ein Subfonds (der „Subfonds“) des JSS Investmentfonds SICAV. 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 Wechselkursschwankungen 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 Fund Management (Luxembourg) S.A. 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