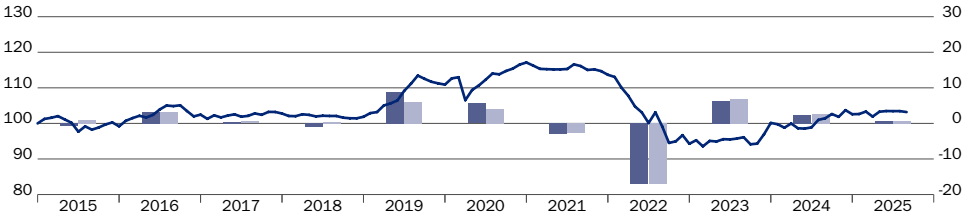
J. Safra Sarasin

JSS Sust. Bond - Euro Broad C EUR acc

Fondsportrait

Der JSS Sustainable Bond - Euro Broad investiert in den Euro Aggregate Bond Markt. Der Teilfonds strebt eine attraktive risikobereinigte Rendite an. Die Strategie investiert dynamisch in auf Euro lautende Staats-, Quasi-Staats- und Unternehmensanleihen. Der Teilfonds ist bestrebt, einen Beitrag zu einem oder mehreren der sechs Umweltziele der Taxonomie-Verordnung zu leisten, indem er mindestens 30% in Anleihen mit Gütesiegel investiert. Darüber hinaus trägt er bei Unternehmensanleihen zum Umweltziel der Eindämmung des Klimawandels bei, indem bis 2035 netto null Emissionen erreicht werden. Um den Teilfonds auf das Prinzip «keinen erheblichen Schaden verursachen» («Do No Significant Harm») auszurichten, vermeidet das in Frage kommende Anlageuniversum gemäß der proprietären JSS-Nachhaltigkeitsmatrix Emittenten, die auf der Ausschlussliste stehen, sowie Branchenschlusslichter und Emittenten mit schwacher ESG-Bilanz.Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und bildet keine Benchmark nach. Der Teilfonds wird jedoch unter Bezugnahme auf den ICE BofA Euro Broad Market Index (die „Benchmark “) verwaltet.

Wertentwicklung Netto (in EUR) per 31.08.2025



linke Skala:
Wertentwicklung indexiert

rechte Skala, jährliche Wertentwicklung in %:
Fonds
Benchmark (BM): ICE BofA Euro Broad Market

	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.
Fonds	-0.26%	-0.28%	0.59%	1.73%	1.34%	-1.94%	0.49%
BM	-0.20%	-0.28%	0.73%	2.02%	1.75%	-1.83%	0.35%

	2024	2023	2022	2021	2020	Seit Lancierung
Fonds	2.44%	6.22%	-17.07%	-2.95%	5.61%	11.64%
BM	2.57%	6.83%	-16.93%	-2.80%	4.00%	14.67%

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.

Zehn grösste Positionen

0.450% Caisse Amortiss. Dette Soc 19.01.32	3.47%
2.487% Comunidad Madrid 30.07.30	2.43%
0.000% France 25.11.30	2.34%
3.250% Casse Depositi e Prestiti 17.06.33	2.23%
1.375% KFW 07.06.32	2.08%
0.000% NTH Rhine-W 26.11.29	2.05%
0.500% Netherland 15.01.40	1.87%
4.050% Italy 30.10.37	1.75%
1.250% Belgium 22.04.33	1.60%
3.250% Netherlands 15.01.44	1.36%

Top 10 Positionen: 21.18%

Aufteilung nach Schuldnerkategorien

62.97%	Staat,Provinz,Gemeinde
14.74%	Finanzen
9.45%	Pfandbriefe
6.91%	Nichtfinanzielle
2.88%	Supranationals
2.34%	Barmittel
0.70%	Versorgung

Aufteilung nach Laufzeiten

7.36%	<1 Jahr
11.16%	1-3
22.05%	3-5
21.29%	5-7
18.54%	7-10
10.04%	10-15
9.56%	15< Jahre

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	118.46
Fondsvermögen in Mio.	222.70
Verwaltungsgesellschaft	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.
Verwahrstelle	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Portfolio Management	AM Bond, Bank J. Safra Sarasin AG, Basel
Portfolio Manager	F. Weber M. Gasparis, B. Robaux
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN-Nr.	LU0950592104
Wertpapierkenn-Nr.	A1W8XM
Bloomberg	SARSBEC LX
Lancierungsdatum Anteilsklasse	7. November 2013
Lancierungsdatum Teilfonds	6. Januar 2003
Abschluss Rechnungsjahr	Juni
Laufende Kosten*	0.77%
Verwaltungsgebühr	0.45%
Referenzwährung	EUR
Ausschüttung	keine (thesaurierend)
Verkaufsgebühr	max. 3.00%
Rücknahmegebühr	0.0%
Rechtsform	SICAV
Benchmark (BM)	ICE BofA Euro Broad Market
SFDR Klassifikation	Artikel 9

*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	Benchmark
Volatilität	5.30%	5.42%
Beta	0.96	n.a.
Sharpe Ratio	-0.29	-0.21
Information Ratio	-0.39	n.a.
Tracking Error	1.05%	n.a.

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

Obligationen-Portfolio Kennzahlen

Ø-Rating	A+
Ø-Restlaufzeit (in Jahren)	8.98
Verfallrendite	3.06%
Modified Duration	5.89

Rückblick

Im Monat hielt der Fonds weitgehend mit seinem Referenzindex Schritt. Die Zinsmärkte waren geprägt von einem Kurvenversteilungstrend, in dem die sich wandelnden Erwartungen im Hinblick auf die Geldpolitik und das Angebot zum Ausdruck kommen. In der zweiten Monatshälfte gerieten die Kreditmärkte unter Druck, da sich die Spreads weiteten, was das Gesamtergebnis etwas schmälerte.

Ausblick

Mit Blick auf die Zukunft rechnen wir mit anhaltend erhöhter Marktvolatilität, da die Anleger die politische Entwicklung und die Wachstumsaussichten einer Neubewertung unterziehen. Vor diesem Hintergrund sind wir bestrebt, 1) die Duration in Stärkephasen zu verringern, indem wir uns Renditerallys für Verkäufe zunutze machen und eine defensive Haltung beibehalten, und 2) bei unseren Positionen für eine Kurvenversteilung den Fokus vom 5J30-Segment zu den 2J10J- und 5J10J-Segmenten zu verlagern, wo wir höheres relatives Wertpotenzial erkennen. Selektive Aufstockung des Kreditexposures: In Erwartung neuerlicher Emissionen zielen wir darauf ab, uns Angebotschancen zunutze zu machen, um das Engagement bei Unternehmensanleihen auf attraktiven Niveaus zu erhöhen, wobei der Fokus auf nachhaltigen Emittenten liegt, die dem Mandat des Fonds entsprechen. Insgesamt bleiben wir vorsichtig positioniert, wobei wir das Risikoexposure flexibel an die sich verändernden Marktgegebenheiten anpassen können.

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 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