



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Multi Asset - Thematic Balanced (CHF) P CHF dist

Datos al 30 de septiembre de 2023 | Fuente: JSS Investmentfonds SA | página 1 a 4

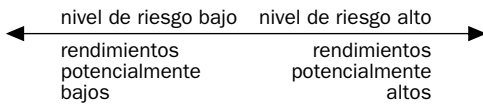
Descripción general del fondo

Precio de oferta	404.35
Tamaño del fondo en millones	109.78
Empresa inversora	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxemburgo) S.A.
Depositario	CACEIS Investor Service Bank S.A., Luxembourg
Portfolio management	AM Balanced, Sarasin & Partners LLP, London
Gestor de la cartera	Henning Meyer
Domicilio del fondo	Luxemburgo
Código ISIN	LU0058890657
Número seguridad suizo	174 906
Bloomberg	SARGSSI LX
Fecha de lanzamiento de la clase	2 de septiembre de 1992
Fecha de lanz. del subfondo	2 de septiembre de 1992
Fin del año fiscal	Junio
Gastos corrientes	1.79%
Comisión de gestión	1.50%
Divisa de referencia	CHF
Pago 2022	CHF 0.00
Último pago de dividendos	Octubre
Comisión de venta	max. 3.00%
Gastos de salida	0.0%
Estructura legal	SICAV
Emisión/Reembolso	diario
Benchmark (BM) (Índice de referencia)	Customizado (Ver detalles en informe anual)
SFDR classification	Article 8

Ratio estadístico	Fondos	Benchmark
Volatilidad	9.65%	9.97%
Beta	0.94	n.a.
Ratio de Sharpe	-0.59	0.07
Ratio de información	-2.74	n.a.
Tracking Error	2.31%	n.a.

Los ratios estadísticos son calculados en base a los meses anteriores (36 meses, base CHF). Tipo de interés sin riesgo: -0.23%

Perfil de riesgo y remuneración



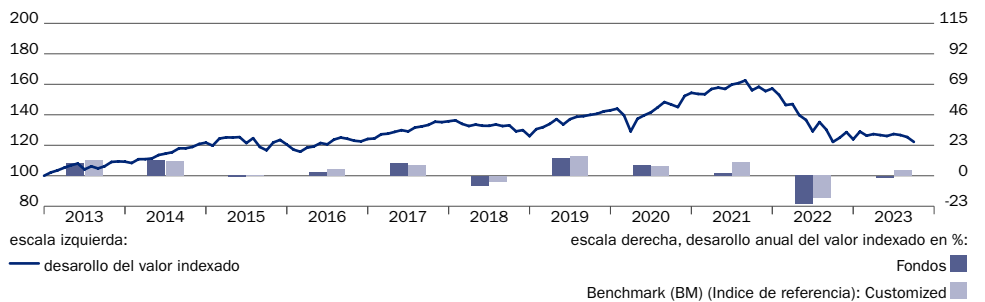
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

La categoría de riesgo y rendimiento indicada se basa en datos históricos y no debe considerarse como una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del fondo. La clasificación del fondo puede variar con el tiempo y no representa ninguna garantía.

Retrato de fondos

El fondo JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (CHF) tiene como objetivo lograr el crecimiento de los activos a largo plazo al tiempo que mantiene una distribución óptima del riesgo. Para ello, el subfondo invierte a nivel global en acciones e instrumentos de deuda con un enfoque temático. Además, los aspectos ESG de relevancia financiera se integran sistemáticamente en todo el proceso de inversión para evitar posiciones controvertidas, mitigar los riesgos ESG y aprovechar oportunidades. El subfondo también puede invertir en bonos convertibles, bonos con warrants, warrants e inversiones similares, y mantener la liquidez.

Rentabilidad neta (en CHF) 30.09.2023



	1 Mes	3 Meses	YTD	1 año	3 años p.a.	5 años p.a.	10 años p.a.
Fondos	-2.54%	-4.05%	-1.36%	0.01%	-5.92%	-1.69%	1.41%
BM	-2.21%	-2.17%	4.20%	6.10%	0.42%	1.96%	3.93%

	2022	2021	2020	2019	2018	Desde el inicio
Fondos	-21.20%	1.83%	8.03%	13.46%	-7.20%	174.68%
BM	-16.77%	10.32%	7.13%	14.34%	-4.46%	487.75%

La rentabilidad pasada no garantiza retornos en el futuro. La rentabilidad expuesta no tiene en cuenta las comisiones o costes de suscripción o redención de unidades.

Diez mayores posiciones

5.500% Germany 04.01.31	3.95%
4.750% Germany 04.07.34	3.33%
Amazon Com	2.84%
4.250% Germany 04.07.39	2.80%
4.750% Germany 04.07.28	2.66%
Alphabet Inc	2.66%
5.250% Italy 98/29	2.56%
2.250% France 25.05.24	2.44%
Microsoft	2.27%
CME Group Inc -A-	2.08%

Reparto por divisas

50.65%	Bonos
48.75%	Acciones
0.60%	Activos alternativos

Reparto por divisas

71.90%	CHF
15.00%	USD
3.60%	GBP
2.60%	EUR
1.70%	JPY
5.20%	Úbrige





J. Safra Sarasin

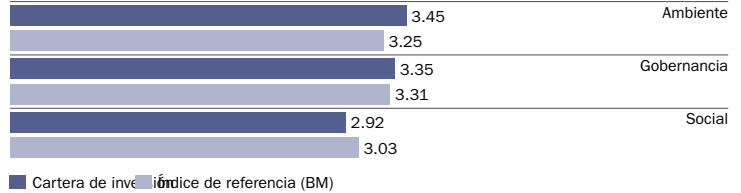
JSS Sust. Multi Asset - Thematic Balanced (CHF) P CHF dist

Datos al 30 de septiembre de 2023 | Fuente: JSS Investmentfonds SA | página 2 a 4

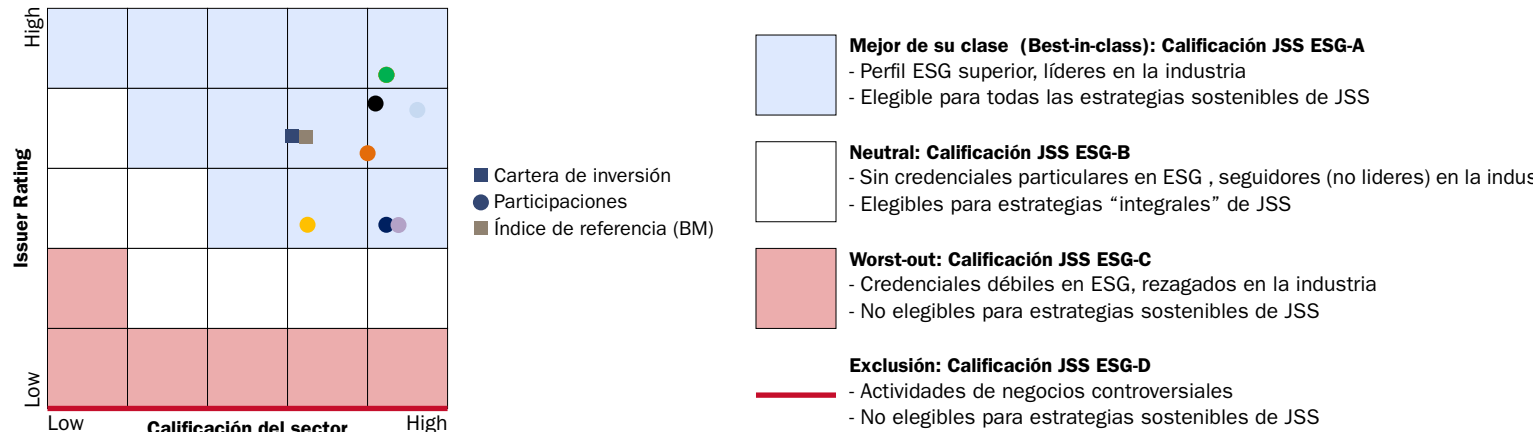
Enfoques de inversiones sostenibles

Exclusión ESG (negative screening)	✓
Integración de ESG	✓
Titularidad activa (compr. y ejercicio del derecho de voto)	✓
Temáticas sostenibles	✓
Objetivos de sostenibilidad	✗

Calificación ESG



Matriz de sostenibilidad J. Safra Sarasin



Calificación ESG de las 10 principales posiciones

Issuer Name	Ponderación	Issuer Rating	Sector	Calificación del sector
5.500% Germany 04.01.31	4.0%	4.2	Countries and Regions	4.2
4.750% Germany 04.07.34	3.3%	4.2	Countries and Regions	4.2
Amazon Com	2.8%	2.3	Broadline Retail	3.3
4.250% Germany 04.07.39	2.8%	4.2	Countries and Regions	4.2
4.750% Germany 04.07.28	2.7%	4.2	Countries and Regions	4.2
Alphabet Inc	2.7%	2.3	Servicios y medios interactivos	4.2
5.250% Italy 98/29	2.6%	3.2	Countries and Regions	4.0
2.250% France 25.05.24	2.4%	3.8	Countries and Regions	4.1
Microsoft	2.3%	3.7	software de sistemas	4.6
CME Group Inc -A-	2.1%	2.3	Intercambios financieros y datos	4.4

Definiciones y explicaciones

Criterios de exclusión: Armas controvertidas (biológicas, químicas, nucleares, bombas de racimo y minas antipersonas), carbón, organismos genéticamente modificados en agricultura y medicina, aceite de palma, defensa y armamento, tabaco, entretenimiento para adultos, violaciones de derechos humanos y otros principios del Pacto Mundial de la Naciones Unidas.

Calificación ESG: En la clasificación de la empresa se incluye información más detallada resultante del análisis basado en los criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (escala de 0 a 5). Una comparación a este nivel y agregada a nivel de cartera proporciona una visión más precisa de la exposición de la cartera a los riesgos de sostenibilidad.

Matriz de sostenibilidad: Aplicando nuestra metodología propia, las empresas y los sectores se califican según criterios de sostenibilidad (en una escala de 0 a 5). De este modo, se determina el posicionamiento específico de cada empresa en nuestra matriz de sostenibilidad, lo que permite visualizar tanto la exposición al riesgo de sostenibilidad de un determinado sector (calificación del sector) como la capacidad relativa de una empresa para mitigar dichos riesgos (calificación de la empresa).

Calificación ESG de las 10 principales posiciones: La tabla muestra la calificación ESG de la empresa y el sector (en una escala de 0 a 5) de los 10 valores con mayor peso en la cartera.

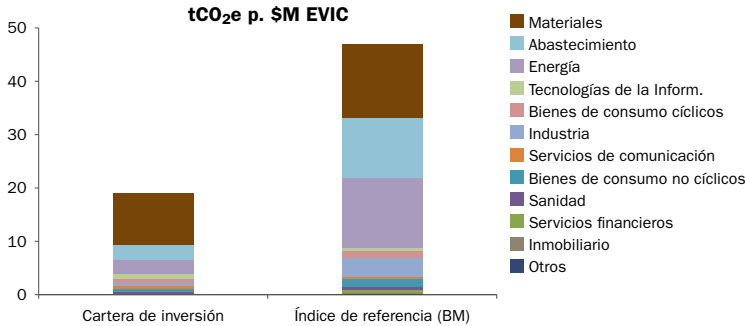


J. Safra Sarasin

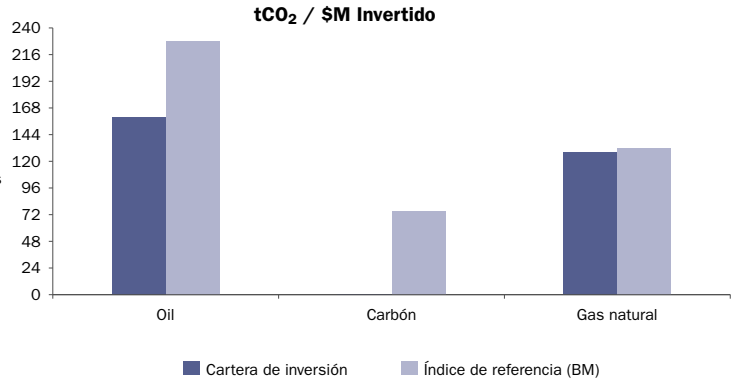
JSS Sust. Multi Asset - Thematic Balanced (CHF) P CHF dist

Datos al 30 de septiembre de 2023 | Fuente: JSS Investmentfonds SA | página 3 a 4

Huella de carbono



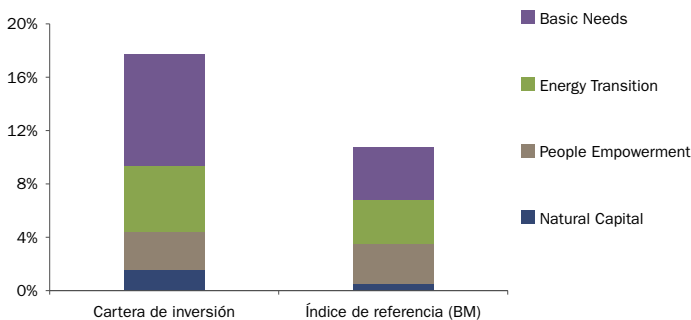
Activos varados - Emisiones potenciales de CO2



Principales emisores de carbono

Compañía	% de la huella de carbono de la cartera	Esfuerzos de mitigación
L'AIR LIQUIDE	35.8%	por encima del promedio
SSE PLC	14.9%	por encima del promedio
EQUINOR ASA	13.3%	alto
DS SMITH PLC	12.3%	promedio
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC. CO., LTD.	4.0%	por encima del promedio
AMAZON.COM, INC.	2.0%	promedio
DSM-FIRMENICH AG	1.8%	por encima del promedio
SERVICE CORPORATION INTERNATIONAL	1.2%	por debajo del promedio
DAIKIN INDUSTRIES,LTD.	1.1%	por encima del promedio
DEERE & COMPANY	0.9%	por encima del promedio

SDG Monitor - Average share of SDG Revenues



Definiciones y explicaciones

Huella de carbono: La huella de carbono se deriva de la asignación de sectores y la intensidad de carbono asociada a los valores que componen la cartera. Reducir la huella con respecto al índice de referencia manteniendo un equilibrio sectorial es, por tanto, una forma de reducir los riesgos correspondientes en la cartera. Se calcula la huella de alcance 1 y 2 de la cartera. Se mide en toneladas de CO₂ equivalente por millón de dólares estadounidenses de valor empresarial, incluido el efectivo (EVIC).

Activos varados: El gráfico muestra las emisiones futuras de CO₂ de las reservas de combustibles fósiles que poseen las empresas de la cartera en comparación con el índice de referencia. Estas emisiones de CO₂ se miden en toneladas equivalentes de CO₂ por cada millón de dólares de valor empresarial incluido el efectivo (EVIC). En un entorno en el cual los líderes mundiales han acordado limitar las emisiones de carbono con el fin de hacer frente a los desafíos del cambio climático, la industria debe cumplir con un presupuesto global de carbono. Esto implica que los activos de carbono (en su mayoría reservas de combustibles fósiles) se están quedando varados. Por tanto, las emisiones potenciales de las reservas de combustibles fósiles permiten evaluar los riesgos de los activos varados en la cartera.

Principales emisores de carbono y sus esfuerzos de mitigación: El cambio climático es un importante generador de riesgo para el conjunto de la economía y, por tanto, un foco de acción política (COP21 / Acuerdo de París, Objetivo de Desarrollo Sostenible 13 de las Naciones Unidas, etc.). La forma en la que las empresas abordan sus emisiones de carbono (esfuerzos de mitigación) es, por tanto, clave para el éxito a largo plazo de su propio negocio, así como del ecosistema en el que operan. La métrica que se presenta aquí muestra el grado de preparación y compromiso de las empresas con este reto.

Monitoreo SDG - porcentaje medio de ingresos SDG: EMuestra el promedio de ingresos por SDG de la cartera en comparación con el índice de referencia, desglosado en función de las siguientes variables: empoderamiento de las personas, capital natural, transición energética y necesidades básicas.



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Multi Asset - Thematic Balanced (CHF) P CHF dist

Datos al 30 de septiembre de 2023 | Fuente: JSS Investmentfonds SA | página 4 a 4

Benchmark Disclaimer

Companies Inc. ("S&P") and is licensed for use by {Licensee}. Neither MSCI, S&P nor any other party involved in making or compiling the GICS or any GICS classifications makes any express or implied warranties or representations with respect to such standard or classification (or the results to be obtained by the use thereof), and all such parties hereby expressly disclaim all warranties of originality, accuracy, completeness, merchantability or fitness for particular purpose with respect to any of such standard or classification. Without limiting any of the foregoing, in no event shall MSCI, S&P any of their affiliates or any third party involved in making or compiling the GICS or any GICS classifications have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages. Without limiting any of the foregoing, in no event shall MSCI, S&P any of their affiliates or any third party involved in making or compiling the GICS or any GICS classifications have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

Benchmark Disclaimer

Source ICE Data Indices, LLC ("ICE DATA"), is used with permission. ICE Data, its affiliates and their respective third party suppliers disclaim any and all warranties and representations, express and/or implied, including any warranties of merchantability or fitness for a particular purpose or use, including the indices, index data and any data included in, related to, or derived therefrom. neither ICE Data, its affiliates or their respective third party providers shall not be subject to any damages or liability with respect to the adequacy, accuracy, timeliness or completeness of the indices or the index data or any component thereof, and the indices and index data and all components thereof are provided on an "as is" basis and your use is at your own risk. ICE Data, its affiliates and their respective third party suppliers do not sponsor, endorse, or recommend Bank J. Safra Sarasin Ltd, or any of its products or services.

Legal notices – Spain Edition

JSS Investmentfonds SICAV is a UCITS, structured as an open-ended investment company (société d'investissement à capital variable – "SICAV") under the Luxembourg law, and is regulated by the Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). The fund is registered in the CNMV (Spanish National Securities Market Commission) Register for foreign Collective Investment Institutions (IIC, Instituciones de Inversión Colectiva) traded in Spain with registration number 738. This fund is a sub-fund of JSS Investmentfonds SICAV. It has been authorised for public marketing in Spain by the CNMV.

The issuer of this factsheet is not in a position to provide details on any one-off and/or recurring commission paid to or received by the bank and/or the fund's broker in connection with this product. Source of performance figures: J. Safra Sarasin Investmentfonds Ltd, Datastream and SIX. Performance has been calculated on the basis of net asset values (NAV) with gross dividends reinvested. All costs charged to the fund have been deducted when calculating net performance. The performance shown does not take account of any commissions or costs charged to the investor when purchasing or redeeming units. Additional commissions, costs and taxes charged at the investor level have a negative impact on performance. The statements in this document constitute neither an offer nor an invitation to buy shares of the fund. All details are provided for marketing and information purposes only and should not be misinterpreted as investment advice. The latest prospectus, the Key Investor Information Document ("KIID"), the articles of incorporation as well as the annual and semi-annual reports are available free of charge from Allfunds Bank, S.A., Estafeta 6, Complejo Plaza de la Fuente, La Moraleja, 28109 Madrid. The latest available prospectus as well as the KIID should be consulted before considering any investment. All opinions and estimates constitute best judgement at the time of publication and are subject to change without notice. Due to the information in this document coming partially from third party sources, the accuracy, completeness or correctness of the information contained in this publication cannot be guaranteed. Persons domiciled in the USA or US nationals are not permitted to hold shares in JSS Investmentfonds SICAV, and shares in JSS Investmentfonds SICAV may not be publicly sold, offered or issued to anyone residing in the USA or to US nationals. This publication is intended only for investors in Spain. The SICAV sub-funds are traded by Sarasin Investmentfonds S.A. as described in detail in the SICAV prospectus. The SICAV depositary is RBC Dexia investor Services S.A. The SICAV shares are traded in Spain by Allfunds Bank, S.A., Estafeta 6, Complejo Plaza de la Fuente, La Moraleja, 28109 Madrid. The SICAV prospectus is available for inspection at the offices of Allfunds Bank, S.A., Estafeta 6, Complejo Plaza de la Fuente, La Moraleja, 28109 Madrid, and at the CNMV. Past performance is not a reliable guide to future performance. As a result of market movements, the value of your investment can fall as well as rise. The return on investment will therefore necessarily be variable. Consequently, there is no guarantee that investors will get back the full amount of their invested capital upon redemption. Investments in foreign currencies run currency risk, as the return in investors' reference currency may be smaller or greater as a result of currency fluctuations. Investors should consider that the securities and financial instruments in this document may not be appropriate for their specific investment objectives.