



J. Safra Sarasin

JSS Twelve Sust. Insurance Bond P EUR dist

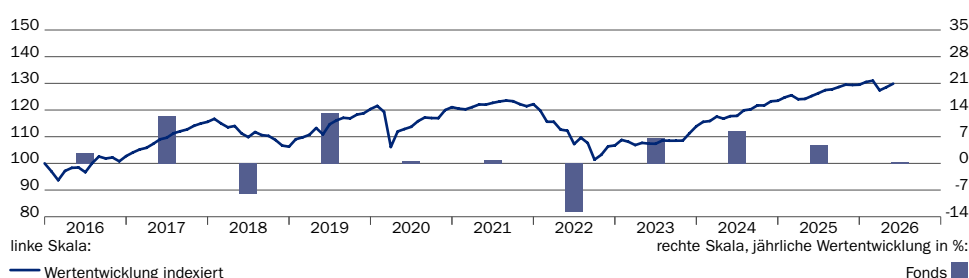


Daten per 31. Mai 2026 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 1 von 2

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 Nachrangs- und Komplexitätsprämie zu profitieren. Dieses Produkt berücksichtigt im gesamten Anlageprozess ESG-Aspekte, um kontroverse Positionen zu verringern, das Portfolio an internationalen Normen auszurichten, die Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern und die sich aus ESG-Trends ergebenden Gelegenheiten zu nutzen. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und bildet keine Benchmark nach. Der Teilfonds wird ohne Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet.

Wertentwicklung Netto (in EUR) per 31.05.2026



	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.
Fonds	1.02%	-0.85%	0.31%	3.69%	6.54%	1.26%	2.81%
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

	2025	2024	2023	2022	2021	Seit Lancierung
Fonds	4.86%	8.41%	6.72%	-12.66%	0.93%	29.07%
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

4.000% Utmost Croup PLC 14.12.31	2.05%
2.375% Uniqa Insurance 09.12.41	1.93%
8.625% Quilter PLC 18.04.33	1.87%
2.125% MACIF Obligation 21.06.52	1.79%
4.414% BNP Paribas Cardif 27.05.41	1.72%

7.000% ASR Nederland 07.12.43	1.71%
8.500% Admiral Group PLC 06.01.34	1.68%
5.875% Athora Holding Ltd 10.09.34	1.68%
5.375% Athora NL 31.08.32	1.67%
5.000 Atradius Credito 17.04.34	1.50%

Top 10 Positionen: 17.60%

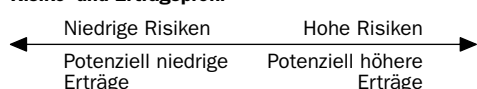
Aufteilung nach Kreditrating

4.40%	A+
7.40%	A
15.40%	A-
28.20%	BBB+
27.30%	BBB
11.80%	BBB-
1.90%	BB+
3.60%	Übrige

Aufteilung nach Ländern

27.60%	Grossbritannien
15.40%	Frankreich
11.90%	Niederlande
8.80%	Deutschland
6.80%	Italien
5.80%	Belgien
5.40%	Bermudas
4.90%	Schweiz
4.20%	Österreich
9.20%	Übrige

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.

Fondsübersicht

Inventarwert pro Anteil	96.66
Fondsvermögen in Mio.	708.26
Verwaltungsgesellschaft	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.
Verwahrstelle	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Portfolio Management	Twelve Capital AG, Zürich
Portfolio Manager	Dinesh Pawar
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN-Nr.	LU1210451099
Wertpapierkenn-Nr.	A14S4C
Bloomberg	JIBOPED LX
Lancierungsdatum	10. Juni 2015
Anteilsklasse	
Lancierungsdatum	31. Oktober 2014
Teilfonds	
Abschluss Rechnungsjahr	Juni
Laufende Kosten*	1.32%
Verwaltungsgebühr	1.00%
Referenzwährung	EUR
Ausschüttung 2025	EUR 3.12
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

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

*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
Mindestestanlagebetrag	n.a.

Statistische Kennzahlen

Statistische Kennzahlen	Fonds
Volatilität	3.29%
Beta	n.a.
Sharpe Ratio	1.11
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%

Obligationen-Portfolio Kennzahlen

Modified Duration	4.42
Yield to Worst	4.06%



J. Safra Sarasin

JSS Twelve Sust. Insurance Bond P EUR dist

Daten per 31. Mai 2026 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 2 von 2

Rückblick

Die Märkte zeigten sich im Mai weiterhin positiv, da die Anleger die geopolitische Entspannung zunehmend einpreisten, unterstützt durch Fortschritte bei den Verhandlungen zwischen USA und Iran. Die Ölpreise fielen unter USD 100 pro Barrel. Noch wichtiger war aber, dass die Zinsen, insbesondere die Rendite der 10-jährigen britischen Staatsanleihe, aufgrund der verbesserten Marktstimmung gegen Ende des Monats von 5,20% auf 4,84% sanken. Die Wertsteigerungen im gesamten Portfolio waren im Monatsverlauf positiv, was sowohl auf Kursgewinne und Carry-Erträge als auch auf die weiter sinkenden Zinsen zurückzuführen war. Infolgedessen kamen Transaktionen, die aufgrund der Marktvolatilität zurückgestellt worden waren, nun wieder ins Spiel. Eine solide Nachfrage aus den Sektoren führte zu einem deutlichen Anstieg der Neuemissionen, während das starke Interesse der Anleger dazu führte, dass viele Transaktionen mehrfach überzeichnet waren.

Ausblick

Acht neue Transaktionen mit einem Emissionsvolumen von insgesamt EUR 5,2 Mrd. kamen auf den Markt, darunter drei Refinanzierungsanleihen von Uniq, BNP und Aviva.



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 Wechselkurschwankungen 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