



J. Safra Sarasin

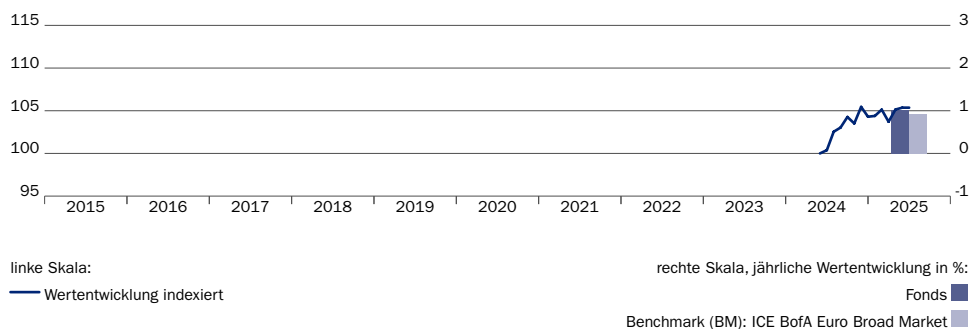
JSS Sust. Bond - Euro Broad I30 EUR acc

Daten per 30. Juni 2025 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 1 von 4

Fondsportrait

Der JSS Sustainable Bond - Euro Broad investiert in den Euro Aggregate Bond Market. Sein Anlageziel besteht darin, durch aktives Management über den gesamten Konjunkturzyklus hinweg eine attraktive, risikobereinigte Rendite zu erzielen. 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 30.06.2025



	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.
Fonds	0.00%	1.59%	1.02%	4.96%	n.a.	n.a.	n.a.
BM	-0.09%	1.69%	0.93%	4.74%	n.a.	n.a.	n.a.

	2024	2023	2022	2021	2020	Seit Lancierung
Fonds	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	5.36%
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	5.19%

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	3.50%	0.500% Netherland 15.01.40	1.91%
2.487% Comunidad Madrid 30.07.30	2.43%	4.050% Italy 30.10.37	1.77%
3.250% Casse Depositi e Prestiti 17.06.33	2.24%	3.250% Netherlands 15.01.44	1.40%
1.375% KFW 07.06.32	2.08%	1.350% Ireland 18.03.31	1.28%
0.000% NTH Rhine-W 26.11.29	2.04%	3.250% European Union 04.02.50	1.26%
Top 10 Positionen: 19.91%			

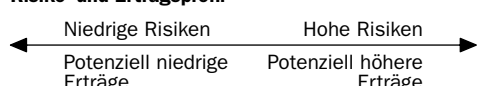
Aufteilung nach Schuldnerkategorien

56.29%	Staat, Provinz, Gemeinde
18.00%	Finanzen
9.71%	Pfandbriefe
6.21%	Nichtfinanzielle
4.66%	Barmittel
4.16%	Supranationals
0.98%	Versorgung

Aufteilung nach Laufzeiten

8.67%	<1 Jahr
8.61%	1-3
21.10%	3-5
22.10%	5-7
17.65%	7-10
9.29%	10-15
12.59%	15< Jahre

Risiko- und Ertragsprofil



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.

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

Fondsübersicht

Inventarwert pro Anteil	105.36
Fondsvermögen in Mio.	222.07
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.	LU2783792133
Wertpapierkenn-Nr.	A40FDK
Bloomberg	JSEBI3E LX
Lancierungsdatum	31. Mai 2024
Anteilsklasse	
Lancierungsdatum	6. Januar 2003
Teilfonds	
Abschluss Rechnungsjahr	Juni
Laufende Kosten*	0.42%
Verwaltungsgebühr	0.25%
Referenzwährung	EUR
Ausschüttung	keine (thesaurierend)
Verkaufsgebühr	0.0%
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
Mindestestanlagebetrag	30'000'000

Statistische Kennzahlen	Fonds	Benchmark
Volatilität	n.a.	n.a.
Beta	n.a.	n.a.
Sharpe Ratio	n.a.	n.a.
Information Ratio	n.a.	n.a.
Tracking Error	n.a.	n.a.

Die statistischen Kennzahlen werden erst ab einem Beobachtungszeitraum von 36 Monaten berechnet.

Obligationen-Portfolio Kennzahlen

Ø-Rating	A+
Ø-Restlaufzeit (in Jahren)	9.20
Verfallrendite	3.17%
Modified Duration	5.95



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Bond - Euro Broad I30 EUR acc

Daten per 30. Juni 2025 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 2 von 4

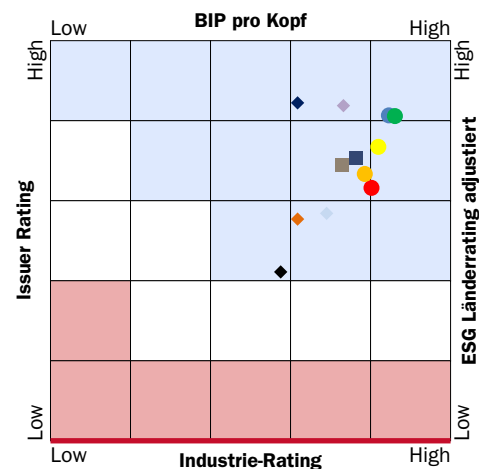
Nachhaltige Investitionsansätze

Ausschlüsse (Negatives Screening)	✓
ESG Integration	✓
Stewardship	✗
Nachhaltigkeitsthemen	✗
Nachhaltigkeitsziele	✓

Scores für Umwelt, Soziales und Governance (ESG-Scores)

Führung	3.34	Portfolio
	3.28	Referenz Index (BM)
Umwelt	3.22	Portfolio
	3.21	Referenz Index (BM)
Soziales	3.12	Portfolio
	3.08	Referenz Index (BM)

J. Safra Sarasin Nachhaltigkeitsmatrix



■ Portfolio
 ● Holdings - Sovereigns
 ◆ Holdings - Corporates
 ■ Referenz Index (BM)

Best-in-Class Universum: JSS ESG A-Rating
 - überdurchschnittliches ESG-Profil, Branchenführer
 - wählbar für alle JSS nachhaltigen Strategien

Neutrales Universum: JSS ESG B-Rating
 - keine besonderen ESG Qualitäten, Branchen-Follower
 - wählbar für JSS integrierte nachhaltige Strategien

Worst-out Universum: JSS ESG C-Rating
 - schwache ESG-Qualitäten, Branchennachzügler
 - nicht wählbar für JSS nachhaltige Strategien

Ausschlüsse: JSS ESG D-Rating
 - Kontroverse Geschäftsaktivitäten
 - nicht wählbar für JSS nachhaltige Strategien

Nachhaltigkeitsrating 10 grösste Positionen

Top 5 Sovereigns		ESG Länderrating adjustiert		BIP pro Kopf	
	Gewicht				
Deutschland	10.4%	4.1	4.2	Sovereign	
Italien	10.1%	3.2	4.0	Sovereign	
Spanien	9.5%	3.3	3.9	Sovereign	
Frankreich	6.9%	3.7	4.1	Sovereign	
Niederlande	5.1%	4.1	4.3	Sovereign	
Top 5 Corporates		Unternehmensrating	Industrie-Rating	Branche	
	Gewicht				
KfW	2.1%	4.2	3.1	Supranationale&Entwicklungsbanken	
NRW.BANK	1.7%	2.8	3.1	Supranationale&Entwicklungsbanken	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER S.A.	1.7%	2.1	2.9	Besondere Bankinstitute	
Muenchener Hypothekenbank eG	1.5%	2.8	3.5	Gewerbliche&wohnwirtschaftliche Hypothekenfin.	
CNP ASSURANCES SA	1.2%	4.2	3.7	Lebens- und Krankenversicherung	

Definitionen und Erklärungen

Ausschlusskriterien: Kontroverse Waffen (biologische, chemische und Nuklearwaffen, Streuwaren sowie Antipersonenminen), Kohle, Gentechnik in der Landwirtschaft und der Medizin, Palmöl, Verteidigung und Rüstung, Tabak, Erwachsenenunterhaltung, Verstösse gegen Menschenrechte und andere Prinzipien des UN Global Compact.

ESG-Scores: In das Unternehmensrating fliessen detailliertere Informationen ein, die sich aus der Analyse anhand der Kriterien Umwelt, Soziales und Governance ergeben (Skala von 0-5). Ein Vergleich auf dieser Ebene und aggregiert auf Portfolioebene ermöglicht genauere Einblicke in das Exposure des Portfolios gegenüber Nachhaltigkeitsrisiken.

Sustainability Matrix: Mittels unserer eigens entwickelten Methodologie werden Unternehmen und Branchen anhand von Nachhaltigkeitskriterien bewertet (auf einer Skala von 0-5). Daraus ergibt sich für jedes einzelne Unternehmen eine bestimmte Position innerhalb unserer Sustainability Matrix, in der sowohl das Exposure einer bestimmten Branche gegenüber Nachhaltigkeitsrisiken (Branchenrating) als auch die Fähigkeit eines Unternehmens, diese Risiken zu mindern (Unternehmensrating), zum Ausdruck kommen. Analog dazu werden Länder entsprechend der Dimensionen 'BIP pro Kopf' und 'einkommensadjustiertes ESG Länderrating' angezeigt.

Nachhaltigkeitsrating der Top-10-Positionen: Gezeigt wird das Unternehmensrating und das Branchenrating (Ratingskala von 0-5) der fünf Unternehmensanleihen mit der grössten Portfoliogewichtung und das BIP pro Kopf und das einkommensadjustierte ESG Rating der fünf Länder mit der grössten Portfoliogewichtung.

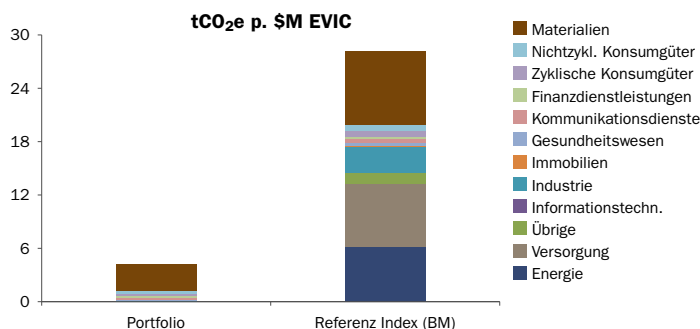


J. Safra Sarasin

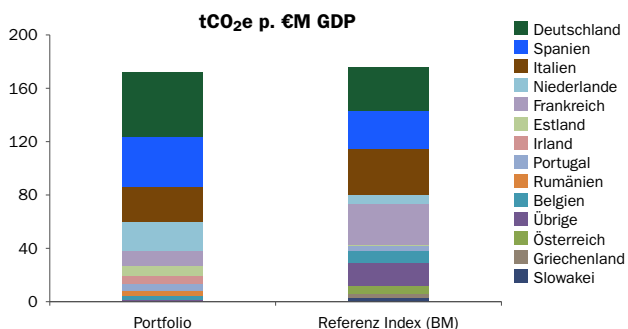
JSS Sust. Bond - Euro Broad I30 EUR acc

Daten per 30. Juni 2025 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 3 von 4

Carbon Footprint Corporates



Carbon Footprint Sovereigns



Grösste CO₂ Emittenten

Unternehmen	% des Portfolio-Fussabdrucks	Mitigation Efforts
WIENERBERGER AG	69.8%	überdurchschnittlich
NISSAN MOTOR CO., LTD.	5.2%	überdurchschnittlich
CARLSBERG BREWERIES A/S	3.2%	überdurchschnittlich
KELLANOVA	3.1%	überdurchschnittlich
VERIZON COMMUNICATIONS INC.	2.0%	überdurchschnittlich
SCENTRE MANAGEMENT LIMITED	1.7%	überdurchschnittlich
ASSICURAZIONI GENERALI SOCIETA PER AZIONI	1.7%	überdurchschnittlich
NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD. SA	1.7%	überdurchschnittlich
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S.A.	1.4%	überdurchschnittlich
DIAGEO CAPITAL B.V.	1.3%	überdurchschnittlich

Largest CO₂ Emitters Sovereigns

Country	% des Portfolio-Fussabdrucks	tCO ₂ e p. €M GDP
Deutschland	27.9%	165.43
Spanien	22.2%	194.88
Italien	15.1%	179.28
Niederlande	12.8%	145.76
Frankreich	6.3%	137.45
Estland	4.4%	381.15
Irland	3.7%	114.64
Portugal	2.9%	199.62
Rumänien	2.0%	326.05
Belgien	1.8%	181.91

Definitionen und Erklärungen

CO₂-Fussabdruck Unternehmen: Der CO₂-Fussabdruck der Unternehmen hängt von der Sektorallokation und der CO₂-Intensität der Positionen ab. Durch die Verringerung des CO₂-Fussabdrucks im Vergleich zum Referenzindex unter Beibehalt einer ausgewogenen Sektorallokation können entsprechende Portfoliorisiken reduziert werden. Der Scope-1- und -2-Fussabdruck des Portfolios wird berechnet. Er wird gemessen in Tonnen CO₂ Äquivalent pro Enterprise Value Including Cash (EVIC) in Mio. USD.

CO₂-Fussabdruck Länder: Der CO₂-Fussabdruck der Länder hängt von der geografischen Allokation ab. Durch die Verringerung des CO₂-Fussabdrucks im Vergleich zum Referenzindex unter Beibehalt einer ausgewogenen Länderallokation können entsprechende Portfoliorisiken reduziert werden. Der Scope-1- und -2-Fussabdruck des Portfolios wird berechnet. Für Länder wird er gemessen in Tonnen CO₂ Äquivalent pro Gross Domestic Product (GDP) in million EUR.

Largest CO₂ Emitters Corporates: Der Klimawandel stellt einen wesentlichen Risikotreiber für die gesamte Wirtschaft und somit auch einen Schwerpunkt politischer Bestrebungen (COP21 / Übereinkommen von Paris, Ziel für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen Nr. 13 usw.) dar. Die Tabelle zeigt die Unternehmen mit den grössten CO₂ Emissionen, ihr Anteil an den CO₂ Emissionen aller Unternehmen im Portfolio und der Sektor, zu dem sie gehören.

Largest CO₂ Emitters Sovereigns: Die Tabelle zeigt die Länder mit den grössten CO₂-Emissionen und ihr Anteil an den CO₂-Emissionen aller Länder im Portfolio.



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Bond - Euro Broad I30 EUR acc

Daten per 30. Juni 2025 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 4 von 4



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 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