

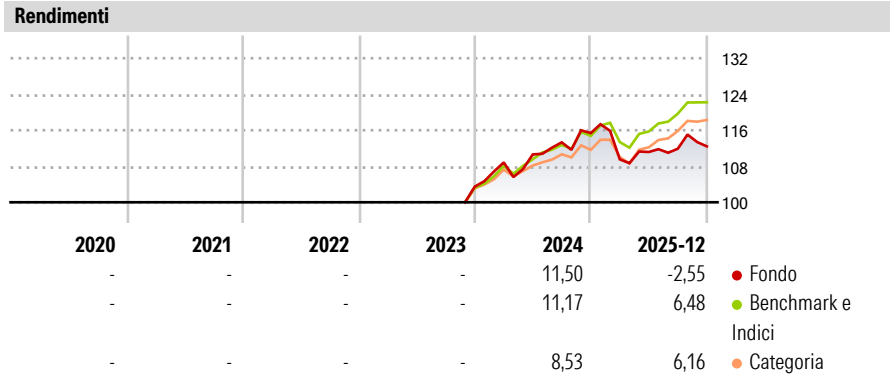
JSS Multi Asset - Thematic Balanced EUR P EUR acc

| Categoria Morningstar™  | Benchmark Morningstar  | Benchmark Dichiarato   | Morningstar Rating™ |
|-------------------------|--|--|---------------------|
| Bilanciati Moderati EUR | Morningstar Euro Moderate Global Target<br>Allocation NR EUR<br>Usato nel Report | 20% MSCI World 100% Hdg NR EUR, 30% MSCI World NR EUR, 50% ICE BofA EUR Brd Mkt TR EUR | Senza rating        |

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

L'obiettivo d'investimento del Compartimento Sarasin GlobalSar (EUR) è l'incremento del patrimonio a lungo termine mediante una ripartizione ottimale dei rischi. Gli investimenti vengono effettuati in tutto il mondo principalmente in azioni e titoli a reddito fisso. Il Compartimento può anche investire una parte dei suoi capitali in obbligazioni convertibili e prestiti a opzione, in titoli a reddito fisso o variabile (compresi zerobond) e inoltre in certificati di opzione, nonché in investimenti aventi caratteristiche simili. Il Compartimento può anche detenere liquidità. La valuta di riferimento di questo Compartimento è l'euro.

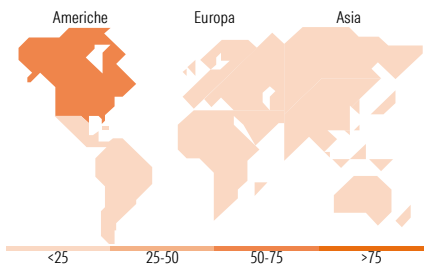
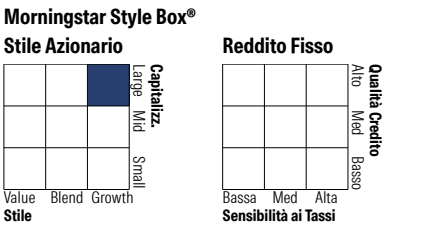
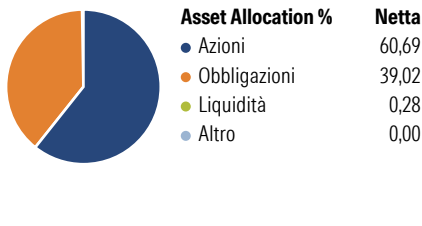
| Misure di Rischio  |   |                 |   |
|--|---|-----------------|---|
| 3Y Alpha   | - | 3Y Sharpe Ratio | - |
| 3Y Beta  | - | 3Y Std Dev      | - |
| 3Y R-Squared   | - | 3Y Risk         | - |
| 3Y Info Ratio  | - | 5Y Risk         | - |
| 3Y Tracking Error  | - | 10Y Risk        | - |
| Basati su Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile) |   |                 |   |



| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk  | Cat  | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2   | Q3   | Q4   |
|------------------|-------|------|------|--------------------------|-------|------|------|------|
| 3-Mesi           | -1,30 | 1,28 | 1,69 | 2026                     | -     | -    | -    | -    |
| 6-Mesi           | 1,35  | 5,20 | 5,89 | 2025                     | -5,05 | 1,49 | 0,66 | 0,46 |
| 1-Anno           | -2,67 | 6,19 | 6,54 | 2024                     | 5,21  | 1,63 | 2,43 | 1,81 |
| 3-Anni Ann.ti    | -     | -    | -    | 2023                     | -     | -    | -    | -    |
| 5-Anni Ann.ti    | -     | -    | -    | 2022                     | -     | -    | -    | -    |
| 10-Anni Ann.ti   | -     | -    | -    |                          |       |      |      |      |

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



| Titoli principali                           |         |       |
|---|---------|-------|
| Nome  | Settore | %     |
| Germany (Federal Republic...                | —       | 7,53  |
| NVIDIA Corp                                 | 📠       | 4,42  |
| Alphabet Inc Class A                        | 📠       | 3,87  |
| Spain (Kingdom of) 3.25%                    | —       | 3,87  |
| Microsoft Corp                              | 📠       | 3,74  |
| Germany (Federal Republic...                | —       | 3,64  |
| France (Republic Of) 2.75%                  | —       | 2,83  |
| Amazon.com Inc                              | 🚗       | 2,74  |
| Germany (Federal Republic...                | —       | 2,26  |
| Italy (Republic Of) 4.15%                   | —       | 2,19  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 37,07 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 47    |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 33    |

| Distribuzione Settoriale %       |  | Fondo |
|----------------------------------|--|-------|
| 🔄 Ciclico                        |  | 34,98 |
| 📈 Sensibile                      |  | 51,28 |
| 🛡️ Difensivo                     |  | 13,73 |
| Fixed Income Sector Weightings % |  | Fondo |
| 🏛️ Governativo                   |  | 73,12 |
| ⚙️ Societario                    |  | 26,15 |
| 🏠 Cartolarizzazioni              |  | 0,00  |
| 🏢 Enti Locali                    |  | 0,00  |
| 💰 Liquidità ed equivalenti       |  | 0,47  |
| 📄 Derivati                       |  | 0,25  |

| Ripartizione Geografica %     |  | Fondo        |
|-------------------------------|--|--------------|
| <b>America</b>                |  | <b>66,83</b> |
| Stati Uniti                   |  | 64,89        |
| Canada                        |  | 0,00         |
| America Latina e Centrale     |  | 1,94         |
| <b>Europa</b>                 |  | <b>28,38</b> |
| Regno Unito                   |  | 7,85         |
| Europa Occidentale - Euro     |  | 16,88        |
| Europa Occidentale - Non Euro |  | 3,64         |
| Europa dell'Est               |  | 0,00         |
| Africa                        |  | 0,00         |
| Medio Oriente                 |  | 0,00         |
| <b>Asia</b>                   |  | <b>4,79</b>  |
| Giappone                      |  | 1,46         |
| Australasia                   |  | 0,00         |
| Asia - Paesi Sviluppati       |  | 1,58         |
| Asia - Emergente              |  | 1,75         |

Anagrafica

|                      |   |                         |              |                              |       |
|----------------------|---|-------------------------|--------------|------------------------------|-------|
| Società di Gestione  | J. Safran Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. | Patrimonio Classe (Mln) | 14,45 EUR    | Investimento Min. Ingresso   | -     |
| Telefono             | -   | (29/01/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | -     |
| Web                  | www.jsafrasarasin.com/                              | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       | -     |
| Data di Partenza     | 02/11/2023  | Valuta del Fondo        | EUR          | Spese correnti               | 1,86% |
| Nome del Gestore     | Phil Collins  | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | -     |
| Data Inizio Gestione | 01/07/2024  | Inc/Acc                 | Acc          |                              |       |
| NAV (29/01/2026)     | EUR 229,98  | ISIN                    | LU2427701961 |                              |       |

# JSS Multi Asset - Thematic Balanced EUR P EUR acc

|                        |           |
|------------------------|-----------|
| Patrimonio Netto (Mln) | 51,96 EUR |
| (31/12/2025)           |           |