# JSS Multi Asset – Thematic Balanced EUR C EUR Dis

**Categoria Morningstar™**
Bilanciati Moderati EUR

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR
Usato nel Report

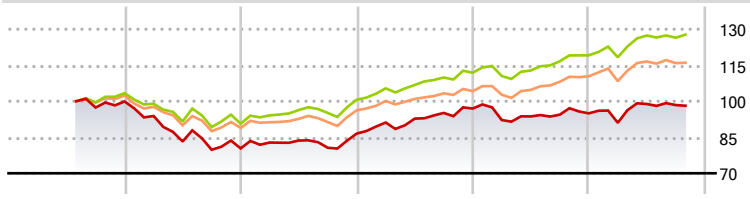
**Benchmark Dichiarato**
20% MSCI World 100% Hdg NR EUR, 30% MSCI World NR EUR, 50% ICE BofA EUR Brd Mkt TR EUR

**Morningstar 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.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | -19,58 | 7,69 | 12,06 | -2,07 | 3,34 |
| Benchmark e Indici | 11,51 | -12,28 | 10,99 | 11,17 | 6,48 | 7,26 |
| Categoria | 9,41 | -12,94 | 8,34 | 8,53 | 6,16 | 5,23 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -5,57 | 3Y Sharpe Ratio | 0,53 |
| 3Y Beta | 1,25 | 3Y Std Dev | 8,18 |
| 3Y R-Squared | 87,57 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -1,26 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 3,24 | 10Y Risk | - |

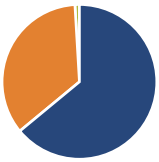
Basati su Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -0,59 | -0,20 | -1,19 |
| 6-Mesi | 2,53 | 3,49 | 2,23 |
| 1-Anno | 3,09 | 8,39 | 6,07 |
| 3-Anni Ann.ti | 6,48 | 10,39 | 9,04 |
| 5-Anni Ann.ti | -0,30 | 4,44 | 2,75 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -4,14 | 8,60 | -0,47 | - |
| 2025 | -4,94 | 1,62 | 0,78 | 0,59 |
| 2024 | 5,33 | 1,76 | 2,56 | 1,94 |
| 2023 | 3,04 | 1,01 | -3,58 | 7,32 |
| 2022 | -6,06 | -11,31 | -4,15 | 0,71 |

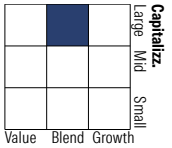
## Portafoglio 30/09/2026



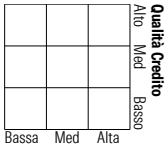
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 64,01 |
| Obbligazioni | 35,06 |
| Liquidità | 0,93 |
| Altro | 0,00 |

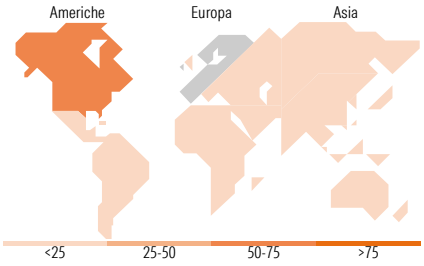
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




**Titoli principali**

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Germany (Federal Republic... | — | 5,39 |
| Germany (Federal Republic... | — | 3,91 |
| Spain (Kingdom of) 3.25% | — | 3,85 |
| Alphabet Inc Class A | | 3,56 |
| NVIDIA Corp | | 3,25 |
| France (Republic Of) 2.75% | — | 3,01 |
| Apple Inc | | 2,81 |
| Microsoft Corp | | 2,65 |
| ASML Holding NV | | 2,63 |
| Italy (Republic Of) 4.15% | — | 2,40 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 33,46 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 49 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 31 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 34,03 |
| Sensibile | 50,71 |
| Difensivo | 15,26 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 69,38 |
| Societario | 28,03 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 2,26 |
| Derivati | 0,33 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **60,49** |
| Stati Uniti | 58,90 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 1,59 |
| **Europa** | **26,96** |
| Regno Unito | 2,61 |
| Europa Occidentale - Euro | 23,06 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 1,29 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **12,55** |
| Giappone | 4,08 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 5,87 |
| Asia - Emergente | 2,60 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. |
| Telefono | - |
| Web | www.jsafrasarasin.com/ |
| Data di Partenza | 02/01/2018 |
| Nome del Gestore | Phil Collins |
| Data Inizio Gestione | 01/07/2024 |
| NAV (12/11/2026) | EUR 105,75 |
| Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026) | 0,47 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU1732171027 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,35% |
| Spese correnti | 1,34% |
| Commissione di incentivo | - |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR

# JSS Multi Asset – Thematic Balanced EUR C EUR Dis

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) | 48,60 EUR |
| (30/09/2026) | |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.