



# J. Safra Sarasin

## JSS Sust. Bond - EUR Corporates P EUR dist

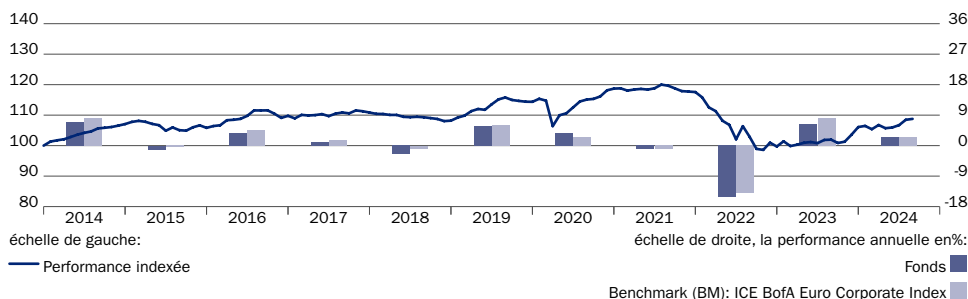
Données au 31 août 2024 | Source: JSS Investmentfonds SA | Page 1 de 4

### Portrait du fonds

Le JSS Sustainable Bond - EUR Corporates vise un rendement élevé constant en observant une répartition équilibrée des risques ainsi que des niveaux de liquidité optimaux.

Pour cela, le compartiment investit dans le monde entier, principalement dans des titres de créance libellés en euros et émis par des entreprises qui apportent leur contribution à une économie basée sur la durabilité. Le fonds intégrera systématiquement les considérations ESG ayant une influence financière tout au long du processus d'investissement, afin d'éviter les risques de controverse, d'atténuer les risques ESG et de tirer profit des opportunités, tout en visant à obtenir un profil ESG supérieur à la moyenne. En parallèle, le compartiment peut investir dans des actions acquises par conversion ou exercice d'options ainsi que conserver des liquidités.

### Performance nette (en EUR) au 31.08.2024



	1 Mois	3 Mois	YTD	1 an	3 ans p.a.	5 ans p.a.	10 ans p.a.
Fonds	0.28%	2.67%	2.53%	6.69%	-3.13%	-1.24%	0.29%
BM	0.30%	2.78%	2.57%	7.33%	-2.02%	-0.93%	0.91%

	2023	2022	2021	2020	2019	Depuis début
Fonds	6.39%	-15.19%	-0.95%	3.79%	5.71%	230.47%
BM	8.02%	-13.94%	-1.03%	2.50%	6.15%	284.12%

Les résultats obtenus par le passé n'offrent aucune garantie quant aux rendements futurs. La performance représentée ne tient pas compte de commissions et de coûts éventuels prélevés lors de la souscription et du rachat de parts.

### Les dix principales positions

1.375% DB Finance GmbH 28.03.31	1.69%	4.375% Swiss Life	1.20%
4.900% Unipolsai 23.05.34	1.40%	6.364% HSBC HLDG 16.11.32	1.02%
0.875% GN Store Nord 25.11.24	1.37%	6.625% Athora Hold 16.06.28	0.99%
3.500% Lonza Finance 04.09.34	1.36%	9.500% ProCredit Hld AG 25.07.34	0.98%
2.375% VR Group Plc 30.05.29	1.24%	3.250% Unilev FI 15.02.32	0.95%

Top 10 positions: 12.20%

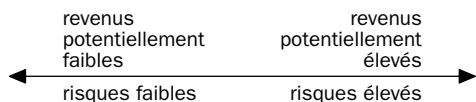
### Répartition des catégories de débiteurs

49.56%	Finances
36.47%	Non financier
9.66%	Etats, Provinces, Municip.
3.11%	Approvisionnement
0.62%	Espèces
0.57%	Obligations sécurisées

### Structure des durées résiduelles

11.72%	<1 an
16.98%	1-3
30.82%	3-5
18.81%	5-7
15.28%	7-10
4.58%	10-15
1.81%	15< ans

### Profil de risque et de rendement



La catégorie de risque et de rendement mentionnée repose sur des données historiques et ne saurait constituer un indicateur fiable du profil de risque futur du Fonds. La classification du Fonds peut évoluer dans le temps et ne saurait être garantie.

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

### Vue globale du fonds

Valeur d'inventaire	152.49
Total des actifs en mio.	109.19
Société d'investissement	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.
Dépositaire	CACEIS Investor Service Bank S.A., Luxembourg
Gestion de portefeuille	AM Bond, Banque J. Safra Sarasin SA, Bâle
Gestionnaire de portefeuille	Michail Gasparis Florian Weber
Domicile du fonds	Luxembourg
No ISIN	LU0045164786
No valeur suisse	618 792
Bloomberg	SARBOSI LX
Date de lancement de la classe d'action	2 septembre 1992
Date de lanc. du compartiment	2 septembre 1992
Fin de l'exercice	Juin
Frais courants*	1.06%
Frais de gestion	0.75%
Monnaie de compte	EUR
Distribution 2023	EUR 1.80
Dernier distribution	Octobre
Commiss. de souscription	max. 3.00%
Frais de sortie	0.0%
Structure juridique	SICAV
Benchmark (BM)	ICE BofA Euro Corporate Index
Classification SFDR	Article 8

\* Les frais de gestion du compartiment sont calculés trimestriellement à terme échu et peuvent varier. Des informations détaillées sur ces frais, ainsi que sur les éventuels frais supplémentaires, sont disponibles dans le prospectus / DIC.

### Settlement Details

Souscriptions/rachats	tous les jours
Délai de préavis	n.a.
Règlement subs / reds	T+2 / T+2
Heure limite de réception des ordres (HEC)	12:00
Mécanisme de Swing Pricing	
Investissement minimum de départ	n.a.

### Indices statistiques

	Fonds	Benchmark
Volatilité	6.33%	6.50%
Bêta	0.96	n.a.
Ratio de Sharpe	-0.78	-0.59
Information Ratio	-1.02	n.a.
Tracking Error	1.09%	n.a.

Les indices statistiques sont calculés sur la base des mois précédents (36 mois, base EUR). Taux d'intérêt exempt de risque: 1.79%

### Ratios portefeuille obligataire

Ø-Rating	A-
Ø-Life	5.05
Rendement à l'échéance	4.03%
Modified Duration	5.01



# J. Safra Sarasin

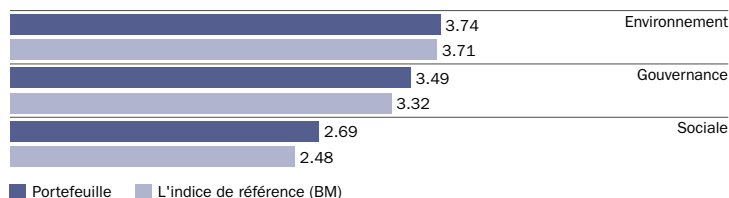
## JSS Sust. Bond - EUR Corporates P EUR dist

Données au 31 août 2024 | Source: JSS Investmentfonds SA | Page 2 de 4

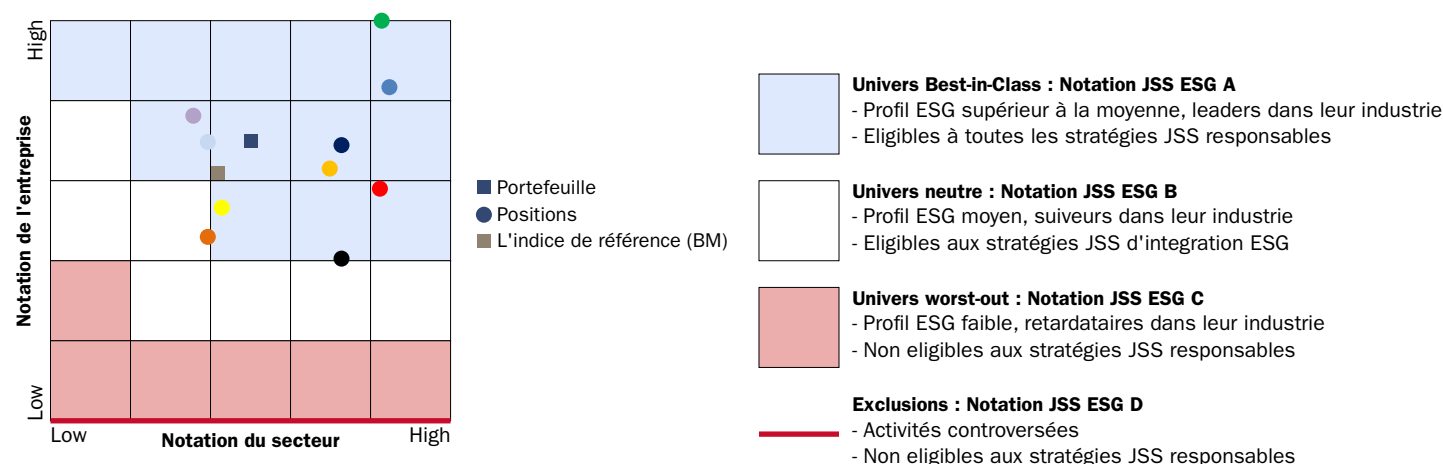
### Approches d'investissement durables

Exclusions (negative screening)	✓
Intégration ESG	✓
Stewardship	✗
Thèmes de durabilité	✗
Objectifs de durabilité	✗

### Scores ESG



### Matrice de durabilité J. Safra Sarasin



### Notations ESG des 10 premières positions

Entreprise	Pondération	Notation de l'entreprise	Secteur	Notation du secteur
1.375% DB Finance GmbH 28.03.31	1.7%	4.2	Émetteurs liés au gouvernement	4.2
4.900% Unipolsai 23.05.34	1.4%	2.9	Assurance multiligne	4.1
0.875% GN Store Nord 25.11.24	1.4%	3.2	Électronique grand public	3.5
3.500% Lonza Finance 04.09.34	1.4%	2.7	Outils et services des sciences de la vie	2.1
2.375% VR Group Plc 30.05.29	1.2%	5.0	Émetteurs liés au gouvernement	4.1
4.375% Swiss Life	1.2%	3.4	Assurance vie et santé	3.6
6.364% HSBC HLDG 16.11.32	1.0%	2.3	Banques diversifiées	2.0
6.625% Athora Hold 16.06.28	1.0%	2.0	Assurance vie et santé	3.6
9.500% ProCredit Hld AG 25.07.34	1.0%	3.5	Banques diversifiées	2.0
3.250% Unilev FI 15.02.32	1.0%	3.8	Produits de soins personnels	1.8

### Définitions et explications

**Critères d'exclusion:** Armes controversées (armes biologiques, chimiques et nucléaires, armes à sous-munitions et mines antipersonnel), charbon, OGM dans l'agriculture et la médecine, huile de palme, défense et armement, tabac, divertissement pour adultes, violation des droits de l'homme et autres principes du Pacte mondial des Nations unies.

**Scores ESG:** La notation d'une entreprise représente l'agrégation d'informations plus granulaires analysées selon des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (sur une échelle de 0 à 5). La comparaison à ce niveau et l'agrégation au niveau du portefeuille donnent des indications plus précises sur l'exposition du portefeuille aux risques liés à la durabilité.

**Matrice de durabilité:** À l'aide de notre méthodologie brevetée, les entreprises et les secteurs sont évalués selon des critères de durabilité (sur une échelle de 0 à 5). Chaque entreprise se retrouve avec un positionnement spécifique dans notre matrice de durabilité, qui met en évidence l'exposition au risque de durabilité d'un secteur donné (notation du secteur) et la capacité relative d'une entreprise à réduire ces risques (notation de l'entreprise).

**Notations ESG des 10 premières positions:** La notation de durabilité de l'entreprise et du secteur (sur une échelle de 0 à 5) des 10 titres ayant la pondération la plus élevée dans le portefeuille est présentée.

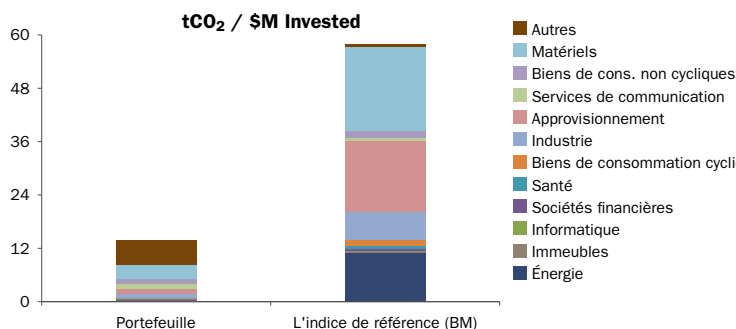


# J. Safra Sarasin

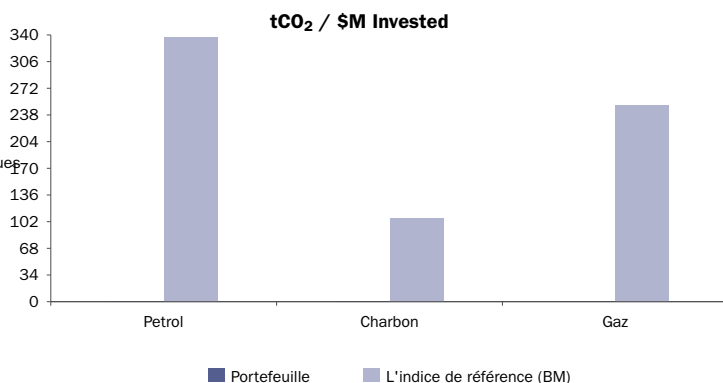
## JSS Sust. Bond - EUR Corporates P EUR dist

Données au 31 août 2024 | Source: JSS Investmentfonds SA | Page 3 de 4

### Empreinte carbone



### Actifs échoués - Emissions CO2 potentielles



### Plus grands émetteurs de carbone

Entreprise	% de l'empreinte du portefeuille	Mitigation Efforts
A2A S.P.A.	40.0%	
METSA BOARD OYJ	10.0%	supérieur à la moyenne
DS SMITH PLC	9.6%	moyenne
ENEL FINANCE INTERNATIONAL N.V.	6.4%	supérieur à la moyenne
LINDE FINANCE B.V.	2.8%	supérieur à la moyenne
EAST JAPAN RAILWAY COMPANY	2.4%	supérieur à la moyenne
CONTINENTAL AKTIENGESELLSCHAFT	2.2%	supérieur à la moyenne
COCA-COLA HBC FINANCE B.V.	2.0%	supérieur à la moyenne
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA	2.0%	moyenne
AT&T INC.	2.0%	supérieur à la moyenne

### Définitions et explications

**Empreinte carbone:** L'empreinte carbone du portefeuille dépend de l'allocation sectorielle et de l'intensité carbone des positions. Réduire l'empreinte carbone par rapport à l'indice de référence tout en préservant un certain équilibre sectoriel permet de réduire les risques associés au sein du portefeuille. Les empreintes carbone Scope 1 et 2 du portefeuille sont calculées. Elles sont mesurées en tonnes d'équivalent CO<sub>2</sub> par million d'USD de valeur d'entreprise, y compris les liquidités (EVIC).

**Actifs bloqués:** Le graphique montre les émissions futures de CO<sub>2</sub> des réserves de combustibles fossiles détenues par les sociétés du portefeuille par rapport à l'indice de référence. Ces émissions de CO<sub>2</sub> sont mesurées en tonnes d'équivalent CO<sub>2</sub> par million d'USD de valeur d'entreprise y compris les liquidités (EVIC). Les dirigeants mondiaux s'étant accordés sur des limitations des émissions de carbone afin de faire face aux problèmes liés au changement climatique, l'économie doit respecter un budget carbone global. Il en résulte que les actifs carbonés (principalement les réserves de combustibles fossiles) sont en train d'être abandonnés. Les émissions potentielles des réserves de combustibles fossiles donnent un aperçu des risques liés aux actifs bloqués dans le portefeuille.

**Plus grands émetteurs de carbone et leurs efforts de réduction:** Le changement climatique est un facteur de risque important pour l'ensemble de l'économie et donc aussi un axe d'action politique (COP21 / Accord de Paris, Objectif 13 des Nations Unies pour les objectifs du développement durable...). La manière dont les entreprises gèrent leurs émissions de carbone (efforts de diminution) est essentielle pour le succès à long terme de leur activité et de leur écosystème. Les données que nous présentons ci-dessus révèlent l'état de préparation et l'engagement des entreprises face à ce défi.



# J. Safra Sarasin

## JSS Sust. Bond - EUR Corporates P EUR dist

Données au 31 août 2024 | Source: JSS Investmentfonds SA | Page 4 de 4



### Benchmark Disclaimer

Nous sommes autorisés à citer la source, ICE Data Indices, LLC (ci-après « ICE DATA »). Tant ICE DATA que ses sociétés affiliées et prestataires externes respectifs, déclinent toute responsabilité et s'abstiennent de toute déclaration, explicite ou implicite, quant à de quelconques garanties sur une qualité marchande ou un caractère approprié à une finalité ou à un usage spécifique, y compris pour ce qui concerne les indices, les données relatives aux indices et toute donnée qu'ils contiendraient, qui y seraient liés ou qui en découleraient. Ni ICE DATA, ni ses sociétés affiliées, ni leurs prestataires externes respectifs, ne sauraient être tenus responsables de tout dommage ou conséquence lié à l'exactitude, à la pertinence, à la ponctualité ou à l'exhaustivité des indices, des données relatives aux indices ou de tout élément les composant. Les indices et les données relatives aux indices sont communiqués en l'état, et les utilisateurs en font usage à leurs risques et périls. Ni ICE DATA, ni ses sociétés affiliées, ni leurs prestataires externes respectifs, ne soutiennent, n'appuient ni ne recommandent Banque J. Safra Sarasin SA, ni aucun de ses produits et services.

### Mentions légales - Edition Suisse

Informations destinées aux investisseurs basés en Suisse: La présente publication constitue un document de commercialisation d'un investissement, qui a été préparé uniquement pour l'information et l'usage exclusif de son destinataire en Suisse. Les statuts, ainsi que les rapports annuels et semestriels, le prospectus (tous en allemand ou en anglais) et/ou le document d'information clé (DIC) sont généralement disponibles sans frais (en allemand, en français, en italien, en anglais) auprès de J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Bâle, ou en suivant le lien ci-dessous: <https://jsafarasarasin.com/content/jsafarasarasin/language-masters/de/products/funds-list.html>

Les déclarations contenues dans le présent document ne peuvent être interprétées comme des conseils en matière d'investissement, de fiscalité ou autres, et ne constituent pas une offre ni une invitation à acheter des parts du Compartiment, et ne remplacent pas les conseils individuels et la communication des informations sur les risques par un conseiller financier, juridique et/ou fiscal qualifié.

JSS Investmentfonds SICAV (le «Fonds») est un OPCVM organisé sous la forme d'une société d'investissement à capital variable («SICAV») de droit luxembourgeois, et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF»). Ce fonds est un compartiment de JSS Investmentfonds SICAV et a été autorisé à la distribution au public en Suisse par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA). Les investisseurs potentiels doivent consulter le document d'information clé (DIC), le prospectus et tous les documents d'offre locaux pertinents avant de procéder à un investissement et, en particulier, s'informer de façon exhaustive sur les risques associés au Compartiment. Des informations détaillées sur les risques et les avantages associés au Compartiment sont disponibles dans le prospectus ou le DIC des catégories de parts du Compartiment. Les performances passées ne sont pas un indicateur des performances actuelles ou à venir. La performance a été calculée sur la base de la valeur nette d'inventaire et, le cas échéant, du dividende brut réinvesti. Lors du calcul de la performance, tous les frais imputés au Fonds et au Compartiment ont été pris en compte afin d'obtenir une performance nette. La performance indiquée ne comprend pas (le cas échéant) les commissions et les frais encourus par l'investisseur lors de la souscription et du rachat de parts. Les commissions, coûts et taxes supplémentaires encourus par l'investisseur ont un impact négatif sur la performance. Les investissements en devises étrangères impliquent un risque de change dans la mesure où la performance dans la devise de l'investisseur peut être plus ou moins élevée en raison des fluctuations des taux de change. La valeur de l'investissement peut donc, ainsi que pour d'autres raisons, augmenter ou diminuer. Il n'y a donc aucune garantie que l'investisseur récupère le montant total de son capital investi lors du rachat.

L'émetteur de la présente fiche signalétique n'est pas en mesure de fournir des informations détaillées sur les commissions ponctuelles ou récurrentes payées à la banque / par la banque et / ou au courtier du fonds / par le courtier du fonds au titre de ce Compartiment. Source des données de performance: J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Datastream et SIX. Toutes les opinions et prévisions sont basées sur les meilleures connaissances disponibles et les convictions de l'émetteur au moment de la publication et peuvent changer sans préavis. Certaines des informations contenues dans cette publication ayant été obtenues auprès de tiers, l'exactitude, l'exhaustivité et la justesse des informations qui y figurent ne peuvent être garanties. La liste des pays dans lesquels le Compartiment est agréé peut être obtenue auprès de J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, qui peut décider de mettre fin aux dispositions prises pour la commercialisation du Fonds ou du Compartiment dans un pays donné. Les personnes domiciliées, résidant ou situées aux États-Unis ou de citoyenneté américaine ne sont pas autorisées à détenir des parts du Compartiment et il est interdit d'offrir, d'émettre ou de vendre publiquement de telles parts à des personnes domiciliées, résidant ou situées aux États-Unis ou ayant la citoyenneté américaine. © J. Safra Sarasin