



# J. Safra Sarasin

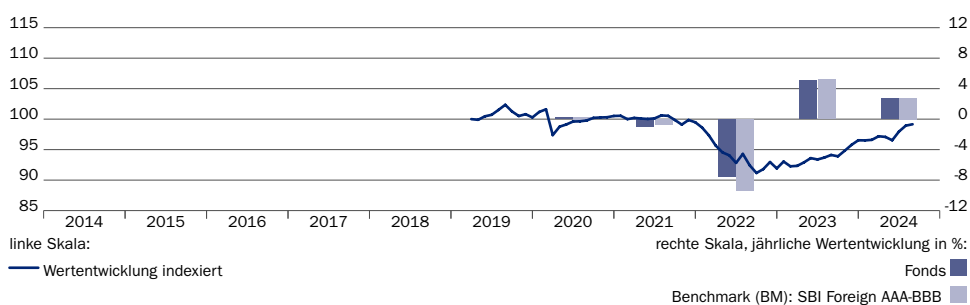
## JSS Sust. Bond CHF M CHF acc

Daten per 31. August 2024 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 1 von 4

### Fondsportrait

Der JSS Sustainable Bond CHF strebt einen stetigen Ertrag unter Beachtung einer ausgewogenen Risikostreuung an. Der Teilfonds investiert hierzu weltweit ausschliesslich in auf Schweizer Franken lautende Schuldtitel welche von Ländern, Organisationen und Unternehmen ausgegeben werden die einen Beitrag zu einer nachhaltigen Wirtschaftsweise leisten. Darüber hinaus werden finanziell relevante ESG-Aspekte im gesamten Anlageprozess systematisch integriert, um kontroverse Positionen zu vermeiden, ESG-Risiken zu vermindern und Opportunitäten zu nutzen. Zusätzlich kann der Teilfonds in Aktien, die aus Wandlung oder aus Ausübung von Optionen erworben werden, investieren und Liquidität halten. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und bildet keine Benchmark nach. Der Teilfonds wird jedoch unter Bezugnahme auf den SBI Foreign AAA-BBB TR Index (die „Benchmark“) verwaltet.

### Wertentwicklung Netto (in CHF) per 31.08.2024



	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.
Fonds	0.23%	2.72%	2.72%	5.35%	-0.46%	-0.63%	n.a.
BM	0.28%	2.77%	2.78%	5.36%	-1.04%	-0.90%	n.a.

	2023	2022	2021	2020	2019	Seit Lancierung
Fonds	5.02%	-7.60%	-1.03%	0.24%	n.a.	-0.78%
BM	5.23%	-9.38%	-0.72%	0.30%	n.a.	-1.69%

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

3.042% Cred Agricole 29.09.27	2.24%	0.550% ENEL Fin. 03.09.24	1.57%
0.250% Munich Hyp Bank 10.05.30	2.00%	0.968% CIBC 26.04.29	1.57%
2.222% BFCM 30.01.32	1.67%	0.500% ADCB 29.11.24	1.57%
1.940% Comwealth Bank NY 26.06.30	1.66%	0.125% SPBK 11.12.25	1.55%
1.500% BFCM 01.06.27	1.59%	0.205% First Abu Dhabi Bank 04.12.25	1.55%

Top 10 Positionen: 16.97%

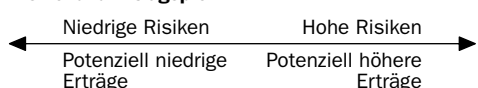
### Aufteilung nach Schuldnerkategorien

40.96%	Finanzen
24.45%	Staat, Provinz, Gemeinde
18.15%	Pfandbriefe
6.48%	Supranationals
6.30%	Nichtfinanzielle
3.42%	Versorgung
0.24%	Barmittel

### Aufteilung nach Laufzeiten

8.60%	<1 Jahr
25.80%	1-3
31.28%	3-5
18.06%	5-7
11.84%	7-10
2.20%	10-15
2.23%	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	99.22
Fondsvermögen in Mio.	19.18
Verwaltungsgesellschaft	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.
Verwahrstelle	CACEIS Investor Service Bank S.A., Luxembourg
Portfolio Management	AM Bond, Bank J. Safra Sarasin AG, Basel
Portfolio Manager	Christoph John
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN-Nr.	LU0950591981
Valoren-Nr.	21 799 080
Bloomberg	JSSMCA LX
Lancierungsdatum	22. März 2019
Anteilsklasse	
Lancierungsdatum	31. Januar 2001
Teilfonds	
Abschluss Rechnungsjahr	Juni
Total expense ratio*	0.43%
Verwaltungsgebühr	0.10%
Referenzwährung	CHF
Ausschüttung	keine (thesaurierend)
Verkaufsgebühr	0.0%
Rücknahmegebühr	0.0%
Rechtsform	SICAV
Benchmark (BM)	SBI Foreign AAA-BBB
SFDR Klassifikation	Artikel 8

\*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

	Fonds	Benchmark
Volatilität	3.33%	3.88%
Beta	0.83	n.a.
Sharpe Ratio	-0.28	-0.39
Information Ratio	0.55	n.a.
Tracking Error	1.06%	n.a.

Die statistischen Kennzahlen werden auf der Basis der Vormonate berechnet (36 Monate, Basis CHF). Risikofreier Zinssatz: 0.46%

### Obligationen-Portfolio Kennzahlen

Ø-Rating	AA-
Ø-Restlaufzeit (in Jahren)	4.46
Verfallrendite	1.19%
Modified Duration	4.21



# J. Safra Sarasin

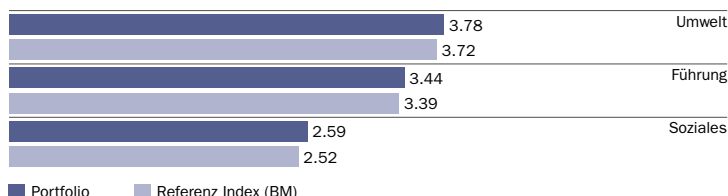
## JSS Sust. Bond CHF M CHF acc

Daten per 31. August 2024 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 2 von 4

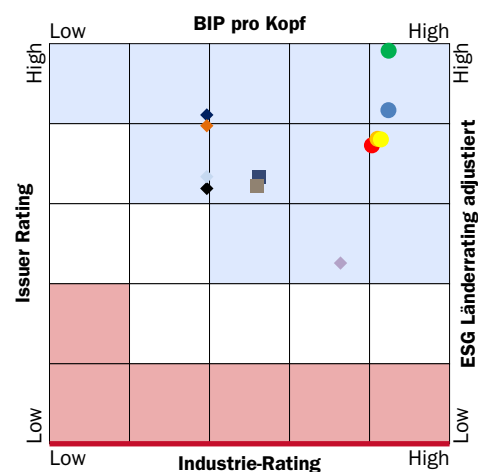
### Nachhaltige Investitionsansätze

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

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



### 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		Gewicht	ESG Länderrating adjustiert	BIP pro Kopf	
●	Deutschland	2.8%	4.2	4.2	Sovereign
●	Süd Korea	2.2%	3.7	4.0	Sovereign
●	Frankreich	2.2%	3.8	4.1	Sovereign
●	Kanada	2.1%	3.8	4.1	Sovereign
●	Schweden	1.8%	4.9	4.2	Sovereign
Top 5 Corporates		Gewicht	Unternehmensrating	Industrie-Rating	Branche
◆	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	3.3%	4.1	2.0	Diversifizierte Banken
◆	THE BANK OF NOVA SCOTIA	3.2%	4.0	2.0	Diversifizierte Banken
◆	ROYAL BANK OF CANADA	3.1%	3.2	2.0	Diversifizierte Banken
◆	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	2.6%	3.3	2.0	Diversifizierte Banken
◆	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING	2.6%	2.3	3.6	Lebens- und Krankenversicherung

### Definitionen und Erklärungen

**Ausschlusskriterien:** Kontroverse Waffen (biologische, chemische und Nuklearwaffen, Streuwaffen 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.

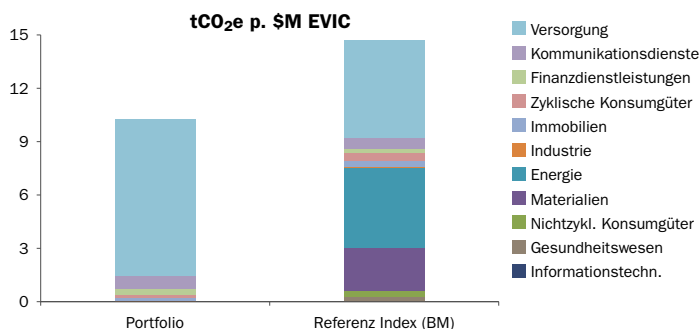


# J. Safra Sarasin

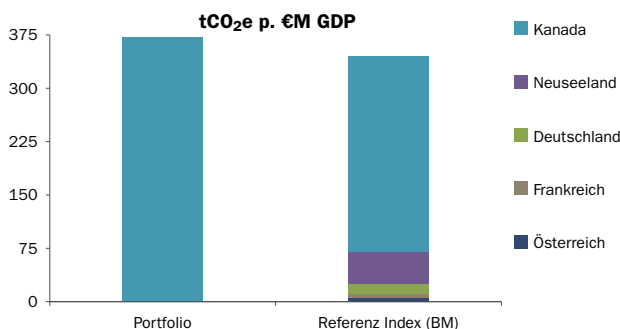
## JSS Sust. Bond CHF M CHF acc

Daten per 31. August 2024 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 3 von 4

### Carbon Footprint Corporates



### Carbon Footprint Sovereigns



### Grösste CO<sub>2</sub> Emittenten

Unternehmen	% des Portfolio-Fussabdrucks	Mitigation Efforts
ENEL FINANCE INTERNATIONAL N.V.	86.1%	überdurchschnittlich
VODAFONE GROUP PUBLIC LTD COMPANY	4.9%	durchschnittlich
VERIZON COMMUNICATIONS INC.	2.0%	überdurchschnittlich
TOYOTA MOTOR FINANCE (NETHERLANDS) B.V.	2.0%	überdurchschnittlich
VONOVIA SE	1.1%	überdurchschnittlich
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LIMITED	0.8%	überdurchschnittlich
JACKSON NATIONAL LIFE INSURANCE COMPANY	0.7%	unterdurchschnittlich
THE BANK OF NOVA SCOTIA	0.2%	überdurchschnittlich
BNP PARIBAS SA	0.2%	überdurchschnittlich
CELLNEX TELECOM S.A.	0.2%	überdurchschnittlich

### Largest CO<sub>2</sub> Emitters Sovereigns

Country	% des Portfolio-Fussabdrucks	tCO <sub>2</sub> e p. €M GDP
Kanada	100.0%	372.44

### Definitionen und Erklärungen

**CO<sub>2</sub>-Fussabdruck Unternehmen:** Der CO<sub>2</sub>-Fussabdruck der Unternehmen hängt von der Sektorallokation und der CO<sub>2</sub>-Intensität der Positionen ab. Durch die Verringerung des CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub> Äquivalent pro Enterprise Value Including Cash (EVIC) in Mio. USD.

**CO<sub>2</sub>-Fussabdruck Länder:** Der CO<sub>2</sub>-Fussabdruck der Länder hängt von der geografischen Allokation ab. Durch die Verringerung des CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub> Äquivalent pro Gross Domestic Product (GDP) in million EUR.

**Largest CO<sub>2</sub> 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 CO<sub>2</sub> Emissionen, ihr Anteil an den CO<sub>2</sub> Emissionen aller Unternehmen im Portfolio und der Sektor, zu dem sie gehören.

**Largest CO<sub>2</sub> Emitters Sovereigns:** Die Tabelle zeigt die Länder mit den grössten CO<sub>2</sub>-Emissionen und ihr Anteil an den CO<sub>2</sub>-Emissionen aller Länder im Portfolio.



# J. Safra Sarasin

## JSS Sust. Bond CHF M CHF acc

Daten per 31. August 2024 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 4 von 4

### Benchmark Disclaimer

«Swiss Exchange AG («SIX Swiss Exchange») ist die Quelle der SMI Indices® ] und der darin enthaltenen Daten. SIX Swiss Exchange war in keinerlei Form an der Erstellung der in dieser Berichterstattung enthaltenen Informationen beteiligt. SIX Swiss Exchange übernimmt keinerlei Gewährleistung und schliesst jegliche Haftung (sowohl aus fahrlässigem sowie aus anderem Verhalten) in Bezug auf die in dieser Berichterstattung enthaltenen Informationen – wie unter anderem für die Genauigkeit, Angemessenheit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtzeitigkeit und Eignung für beliebige Zwecke – sowie hinsichtlich Fehlern, Auslassungen oder Unterbrechungen in den SMI Indices® oder dessen Daten aus. Jegliche Verbreitung oder Weitergabe der von SIX Swiss Exchange stammenden Informationen ist untersagt.»

### Rechtliche Hinweise - Ausgabe Schweiz:

Informationen für Anleger in der Schweiz: Bei dieser Publikation handelt es sich um Marketingmaterial für eine Anlage, das ausschliesslich zu Informationszwecken und zur alleinigen Verwendung durch den Empfänger in der Schweiz 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) kostenfrei bei J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel, oder unter <https://jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/de/products/funds-list.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. 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. Dieser Fonds ist ein Subfonds des JSS Investmentfonds SICAV, und wurde von der Finanzmarktaufsicht (FINMA) für den öffentlichen Vertrieb in der Schweiz autorisiert. 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 Anteilklassen 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 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 Investmentfonds AG 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