



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Bond CHF I CHF acc

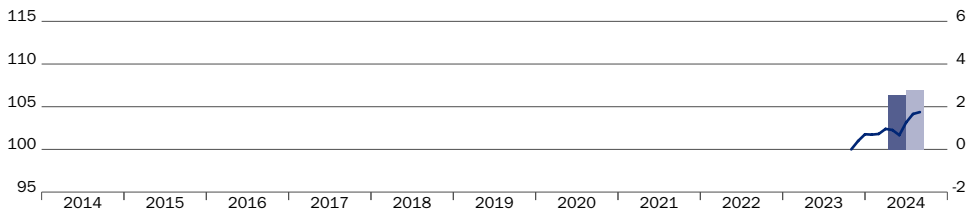
Données au 31 août 2024 | Source: JSS Investmentfonds SA | Page 1 de 4

Portrait du fonds

Le JSS Sustainable Bond CHF vise un rendement élevé constant en observant une répartition équilibrée des risques.

Le fonds investit principalement dans le monde entier dans des titres de créance libellés en francs suisses et émis par des pays, organisations et 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. En parallèle, le compartiment peut investir dans des actions acquises par conversion ou exercice d'options ainsi que conserver des liquidités. Le compartiment est géré activement sans réplique d'un indice de référence. Toutefois, le compartiment est géré en référence à SBI Foreign AAA-BBB TR Index ("Indice de référence").

Performance nette (en CHF) au 31.08.2024



échelle de gauche:

— Performance indexée

échelle de droite, la performance annuelle en%:

Fonds ■
Benchmark (BM): SBI Foreign AAA-BBB ■

	1 Mois	3 Mois	YTD	1 an	3 ans p.a.	5 ans p.a.	10 ans p.a.
Fonds	0.21%	2.66%	2.55%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
BM	0.28%	2.77%	2.78%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

	2023	2022	2021	2020	2019	Depuis début
Fonds	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	4.37%
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	5.18%

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

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% Commonwealth 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 positions: 16.97%

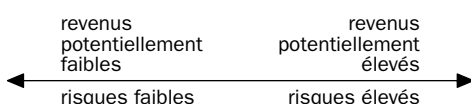
Répartition des catégories de débiteurs

40.96%	Finances
24.45%	Etats, Provinces, Municip.
18.15%	Obligations sécurisées
6.48%	Emprunts supranationaux
6.30%	Non financier
3.42%	Approvisionnement
0.24%	Espèces

Structure des durées résiduelles

8.60%	<1 an
25.80%	1-3
31.28%	3-5
18.06%	5-7
11.84%	7-10
2.20%	10-15
2.23%	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	104.37
Total des actifs en mio.	19.18
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	Christoph John
Domicile du fonds	Luxembourg
No ISIN	LU2668234284
No valeur suisse	128 965 722
Bloomberg	JSTBICA LX
Date de lancement de la classe d'action	13 octobre 2023
Date de lanc. du compartiment	31 janvier 2001
Fin de l'exercice	Juin
Frais courants*	0.63%
Frais de gestion	0.35%
Monnaie de compte	CHF
Distribution	Aucune (réinvestissant)
Commiss. de souscription	0.0%
Frais de sortie	0.0%
Structure juridique	SICAV
Benchmark (BM)	SBI Foreign AAA-BBB
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	1000000

Indices statistiques	Fonds	Benchmark
Volatilité	n.a.	n.a.
Bêta	n.a.	n.a.
Ratio de Sharpe	n.a.	n.a.
Information Ratio	n.a.	n.a.
Tracking Error	n.a.	n.a.

Les indices statistiques ne seront calculés qu'après une période d'observation de 36 mois.

Ratios portefeuille obligataire

Ø-Rating	AA-
Ø-Life	4.46
Rendement à l'échéance	1.19%
Modified Duration	4.21



J. Safra Sarasin

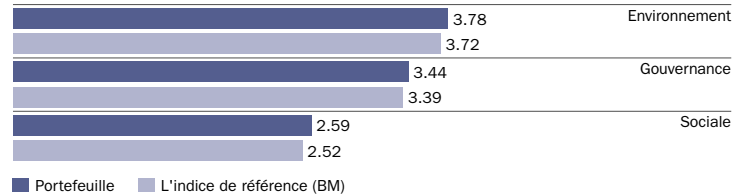
JSS Sust. Bond CHF I CHF acc

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

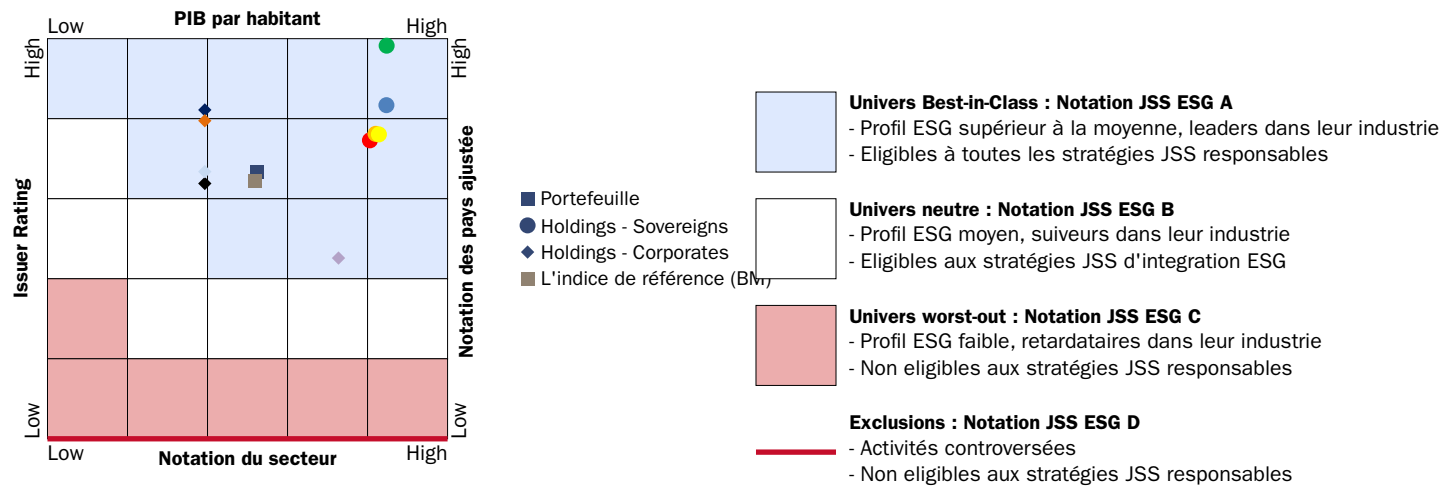
Approches d'investissement durables

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

Top 5 Sovereigns		Pondération	Notation des pays ajustée	PIB par habitant	
●	Allemagne	2.8%	4.2	4.2	Souverain
●	Corée du Sud	2.2%	3.7	4.0	Souverain
●	France	2.2%	3.8	4.1	Souverain
●	Canada	2.1%	3.8	4.1	Souverain
●	Suède	1.8%	4.9	4.2	Souverain
Top 5 Corporates		Pondération	Notation de l'entreprise	Notation du secteur	Secteur
◆	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	3.3%	4.1	2.0	Banques diversifiées
◆	THE BANK OF NOVA SCOTIA	3.2%	4.0	2.0	Banques diversifiées
◆	ROYAL BANK OF CANADA	3.1%	3.2	2.0	Banques diversifiées
◆	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	2.6%	3.3	2.0	Banques diversifiées
◆	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING	2.6%	2.3	3.6	Assurance vie et santé

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). De même, les pays sont classés en fonction des dimensions 'PIB par habitant' et 'notation ESG du pays ajustée du PIB'.

Notations ESG des 10 premières positions: Le tableau montre la notation ESG de l'entreprise et de son secteur (sur une échelle de 0 à 5) des 5 obligations d'entreprises ayant le poids le plus élevé dans le portefeuille, ainsi que la notation ESG ajustée du PIB et le PIB par habitant (sur une échelle de 0 à 5) des 5 pays ayant le poids le plus élevé dans le portefeuille, le terme "pays" incluant les municipalités et autres entités publiques.

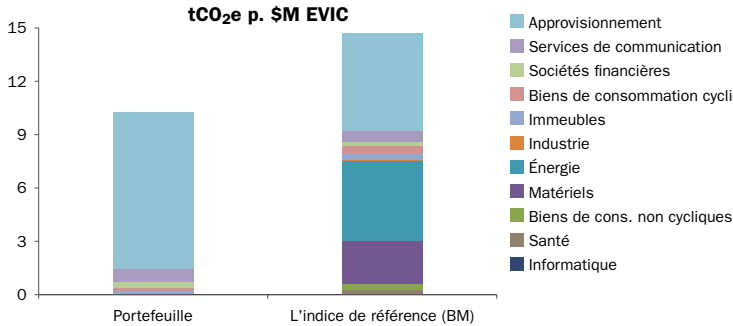


J. Safra Sarasin

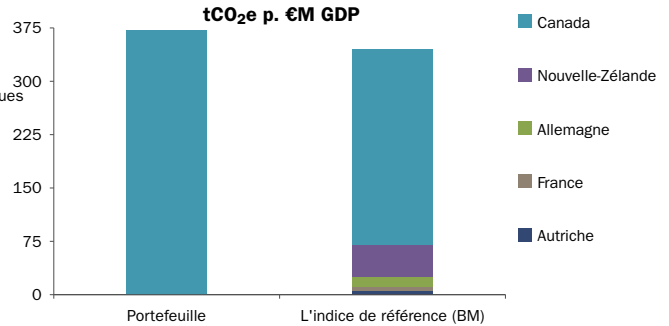
JSS Sust. Bond CHF I CHF acc

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

Carbon Footprint Corporates



Carbon Footprint Sovereigns



Plus grands émetteurs de carbone

Entreprise	% de l'empreinte du portefeuille	Mitigation Efforts
ENEL FINANCE INTERNATIONAL N.V.	86.1%	supérieur à la moyenne
VODAFONE GROUP PUBLIC LTD COMPANY	4.9%	moyenne
VERIZON COMMUNICATIONS INC.	2.0%	supérieur à la moyenne
TOYOTA MOTOR FINANCE (NETHERLANDS) B.V.	2.0%	supérieur à la moyenne
VONOVIA SE	1.1%	supérieur à la moyenne
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LIMITED	0.8%	supérieur à la moyenne
JACKSON NATIONAL LIFE INSURANCE COMPANY	0.7%	inférieur à la moyenne
THE BANK OF NOVA SCOTIA	0.2%	supérieur à la moyenne
BNP PARIBAS SA	0.2%	supérieur à la moyenne
CELLNEX TELECOM S.A.	0.2%	supérieur à la moyenne

Largest CO₂ Emitters Sovereigns

Country	% de l'empreinte du portefeuille	tCO ₂ e p. €M GDP
Canada	100.0%	372.44

Définitions et explications

Empreinte carbone entreprises: L'empreinte carbone des entreprises est une fonction de l'allocation sectorielle ainsi que de l'intensité carbone des titres en portefeuille. Réduire l'empreinte carbone par rapport à l'indice de référence tout en préservant les équilibres sectoriels et géographiques est dès lors un moyen de réduire les risques associés dans le portefeuille. Les empreintes carbone Scope 1 et 2 du portefeuille sont calculées. Pour les émetteurs entreprises, elles sont mesurées en tonnes d'équivalent CO₂ par million d'USD de valeur d'entreprise, y compris les liquidités (EVIC).

Elles sont mesurées en tonnes d'équivalent CO₂ par million d'USD de valeur d'entreprise, y compris les liquidités (EVIC).

Empreinte carbone pays: L'empreinte carbone des émetteurs souverains est une fonction de l'allocation par pays. Réduire l'empreinte par rapport à l'indice de référence en adaptant l'allocation par pays est donc un moyen de réduire les risques liés au portefeuille. Les empreintes Scope 1 et 2 du portefeuille sont calculées. Pour les souverains, elles sont mesurées en tonnes d'équivalent CO₂ par million de EUR de produit intérieur brut (PIB).

Actifs bloqués: Le graphique montre les émissions futures de CO₂ des réserves de combustibles fossiles détenues par les sociétés du portefeuille par rapport à l'indice de référence. Ces émissions de CO₂ sont mesurées en tonnes d'équivalent CO₂ 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 entreprises: 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...). Le tableau montre les entreprises qui émettent le plus de CO₂, leur part des émissions de CO₂ de toutes les entreprises détenues et le secteur auquel elles appartiennent.

Plus grands émetteurs de carbone pays: Le tableau indique les pays dont les émissions de CO₂ sont les plus importantes et leur part dans les émissions de CO₂ de tous les pays détenus en portefeuille.



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Bond CHF I CHF acc

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

Benchmark Disclaimer

"SIX Swiss Exchange AG ("SIX Swiss Exchange") est la source des indices SMI® et des données qu'ils contiennent. SIX Swiss Exchange n'a pas été impliquée d'aucune manière dans la création des informations rapportées, ne donne aucune garantie et exclut toute responsabilité quelle qu'elle soit (que ce soit par négligence ou autrement) - y compris sans limitation pour l'exactitude, l'adéquation, la justesse, l'exhaustivité, l'actualité et l'adéquation à un usage quelconque - en ce qui concerne toute information rapportée ou en relation avec toute erreur, omission ou interruption dans les SMI Indices® ou ses données. Toute diffusion ou distribution ultérieure de ces informations relatives à SIX Swiss Exchange est interdite."

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://jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/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