



# J. Safra Sarasin

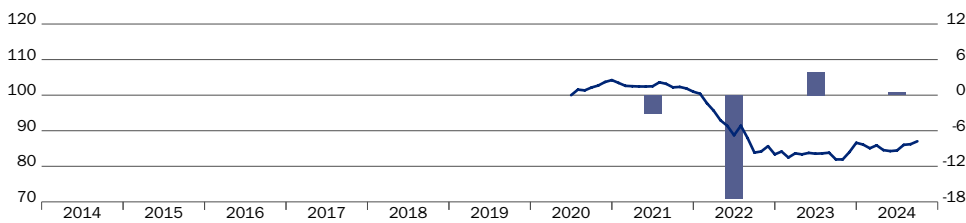
## JSS Sust. Bond - Euro Broad Y CHF acc hedged

Dati al 30 settembre 2024 | Fonte: JSS Investmentfonds SA | Pagina 1 di 4

### Ritratto del fondo

JSS Sustainable Bond - Euro Broad investe nel mercato obbligazionario denominato in euro. Il comparto mira a conseguire interessanti rendimenti adeguati al rischio attraverso una gestione attiva. La strategia investe dinamicamente in obbligazioni sovrane, quasi-sovrane e corporate denominate in euro. Il comparto ambirà a contribuire ad uno o più dei sei obiettivi ambientali del regolamento sulla tassonomia, investendo almeno il 30% in obbligazioni etichettate. Inoltre, per gli emittenti corporate, contribuisce alla finalità ambientale di mitigare i cambiamenti climatici raggiungendo emissioni nette zero entro il 2035. Al fine di allineare il comparto al principio "di non arrecare danno significativo all'ambiente" («Do No Significant Harm»), l'universo di investimento ammissibile definito tramite la matrice di sostenibilità esclusiva di JSS evita gli emittenti inseriti nell'elenco di esclusione, come pure i ritardatari del settore industriale e le imprese con credenziali ESG deboli. Il comparto è gestito attivamente senza replicare alcun benchmark. Tuttavia, il comparto è gestito con riferimento al ICE BofA Euro Broad Market Index (il "Benchmark").

### Performance netta (in CHF) al 30.09.2024



scala sinistra:

— Performance indicizzata

scala di destra, valori annuali in%:

Fondo ■

|       | 1 Mese | 3 Mesi | YTD   | 1 anno | 3 anni p.a. | 5 anni p.a. | 10 anni p.a. |
|-------|--------|--------|-------|--------|-------------|-------------|--------------|
| Fondo | 0.95%  | 3.06%  | 0.49% | 6.23%  | -5.21%      | n.a.        | n.a.         |
| BM    | n.a.   | n.a.   | n.a.  | n.a.   | n.a.        | n.a.        | n.a.         |

|       | 2023  | 2022    | 2021   | 2020 | 2019 | Dal lancio del fondo |
|-------|-------|---------|--------|------|------|----------------------|
| Fondo | 3.91% | -17.45% | -3.14% | n.a. | n.a. | -11.85%              |
| BM    | n.a.  | n.a.    | n.a.   | n.a. | n.a. | n.a.                 |

La performance realizzata in passato non è indicativa per la performance futura. Per il calcolo del rendimento i costi legati alle sottoscrizioni e ai riscatti non vengono presi in considerazione.

### Le 10 maggiori posizioni

|                             |       |                                |       |
|-----------------------------|-------|--------------------------------|-------|
| 3.250% Netherlands 15.01.44 | 3.56% | 1.375% KFW 07.06.32            | 2.14% |
| 0.000% France 25.11.29      | 2.83% | 0.000% NTH Rhine-W 26.11.29    | 2.06% |
| 3.500% Spain 31.05.29       | 2.79% | 4.050% Italy 30.10.37          | 1.83% |
| 0.500% Netherland 15.01.40  | 2.79% | 4.750% Cassa Depositi 18.10.30 | 1.70% |
| 0.000% France 25.05.32      | 2.62% | 2.625% EU 04.02.48             | 1.69% |

Top 10 positions: 24.01%

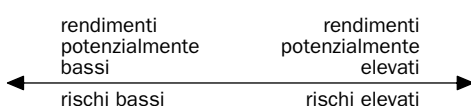
### Ripartizione in base alle categorie di debitori

|        |                          |
|--------|--------------------------|
| 65.83% | Stati, Province e Comuni |
| 13.56% | Finanziari               |
| 6.21%  | Non finanziario          |
| 5.54%  | Enti sovranazionali      |
| 4.55%  | Obbligazioni garantite   |
| 3.21%  | Liquidità                |
| 1.09%  | Approvvigionamento       |

### Ripartizione delle scadenze

|        |           |
|--------|-----------|
| 10.35% | <1 anno   |
| 6.06%  | 1-3       |
| 18.88% | 3-5       |
| 18.30% | 5-7       |
| 18.06% | 7-10      |
| 12.21% | 10-15     |
| 16.13% | 15<- anni |

### Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio e rendimento indicata si basa su dati storici e non può costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del fondo. La classificazione del fondo può cambiare nel corso del tempo e non rappresenta una garanzia.

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

### Panoramica del comparto

|                                 |  |
|---------------------------------|--|
| Prezzo d'inventario             | 88.15  |
| Patrimonio comparto in mio.     | 205.17   |
| Società d'investimento          | J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.                                 |
| Depositario                     | CACEIS Investor Service Bank S.A., Luxembourg                                      |
| Amministrazione patrimoniale    | AM Bond, Banque J. Safra Sarasin SA, Basel   |
| Gestore di portafoglio          | F. Weber, M. Gasparis, B. Robaux   |
| Domicilio del fondo             | Lussemburgo  |
| Codice ISIN                     | LU2076226054   |
| No Valore (Svizzera)            | 51 035 980   |
| Bloomberg                       | JSSEYCH LX   |
| Data di lancio Classe di azioni | 11 giugno 2020   |
| Data di lancio del comparto     | 6 gennaio 2003   |
| Fine dell'anno fiscale          | Giugno   |
| Spese correnti*                 | 0.59%  |
| Commissione di gestione         | 0.25%  |
| Moneta di conto                 | CHF  |
| Distribuzione                   | Nessuna (reinvestibile)  |
| Commissione di vendita          | 0.0%   |
| Spesa di rimborso               | 0.0%   |
| Struttura legale                | SICAV  |
| Benchmark (BM)                  | Nessun benchmark rappresentativo disponibile per questa classe di azioni del fondo |
| Classificazione SFDR            | Articolo 9   |

\*I costi di gestione del Comparto vengono addebitati trimestralmente in via posticipata e possono subire variazioni. Per informazioni dettagliate su detti costi ed eventuali oneri supplementari consultare il prospetto di vendita /KID.

### Settlement Details

|                              |            |
|------------------------------|------------|
| Sottoscrizioni/riscatti      | quotidiano |
| Termine di preavviso         | n.a.       |
| Liquidazione subs / reds     | T+2 / T+2  |
| Cut-off ordini CET           | 12:00      |
| Swing pricing                |            |
| Investimento iniziale minimo | n.a.       |

### Indicatori statistici

| Indicatori statistici | Fondo |
|-----------------------|-------|
| Volatilità            | 6.40% |
| Beta                  | n.a.  |
| Sharpe Ratio          | -0.92 |
| Information Ratio     | n.a.  |
| Tracking Error        | n.a.  |

Gli indicatori statistici, (36 mesi, base CHF) sono stati calcolati sulla base del mese precedente. Tasso di interesse senza rischio: 0.66%

### Parametri portafoglio obbligazionario

|                          |       |
|--------------------------|-------|
| Ø-Rating                 | A+    |
| Ø-Life                   | 9.73  |
| Yield alla scadenza      | 3.03% |
| Durata media finanziaria | 6.63  |



# J. Safra Sarasin

## JSS Sust. Bond - Euro Broad Y CHF acc hedged

Dati al 30 settembre 2024 | Fonte: JSS Investmentfonds SA | Pagina 2 di 4

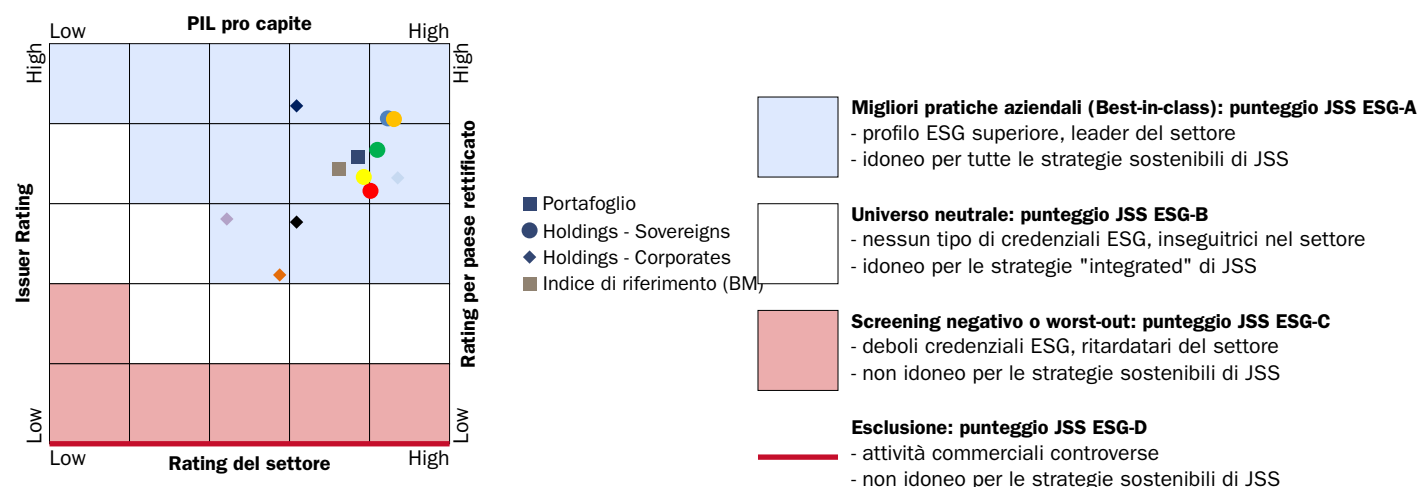
### Approcci agli investimenti sostenibili

|                                 |   |
|---------------------------------|---|
| Esclusione (Negative Screening) | ✓ |
| Integrazione dei criteri ESG    | ✓ |
| Stewardship                     | ✗ |
| Tematici sostenibili            | ✗ |
| Obiettivi di sostenibilità      | ✓ |

### Punteggio ESG (ambientale, sociale e di governance)

|                            |      |          |
|----------------------------|------|----------|
| Portafoglio                | 3.36 | Governo  |
| Indice di riferimento (BM) | 3.28 |          |
| Portafoglio                | 3.17 | Ambiente |
| Indice di riferimento (BM) | 3.21 |          |
| Portafoglio                | 3.15 | Sociale  |
| Indice di riferimento (BM) | 3.06 |          |

### Matrice di sostenibilità J. Safra Sarasin



### Rating ESG delle 10 principali posizioni

| Top 5 Sovereigns |  | Ponderazione | Rating per paese rettificato | PIL pro capite     |                                     |
|------------------|--|--------------|------------------------------|--------------------|-------------------------------------|
| ●                | Germania                               | 14.2%        | 4.1                          | 4.2                | Sovrano                             |
| ●                | Italia                                 | 9.9%         | 3.2                          | 4.0                | Sovrano                             |
| ●                | Paesi Bassi                            | 9.8%         | 4.1                          | 4.3                | Sovrano                             |
| ●                | Spagna                                 | 9.2%         | 3.3                          | 3.9                | Sovrano                             |
| ●                | Francia                                | 8.6%         | 3.7                          | 4.1                | Sovrano                             |
| Top 5 Corporates |  | Ponderazione | Rating della società         | Rating del settore | Settore                             |
| ◆                | KfW                                    | 2.4%         | 4.2                          | 3.1                | Banche sovranazionali e di sviluppo |
| ◆                | COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER S.A.  | 1.4%         | 2.1                          | 2.9                | Istituti bancari speciali           |
| ◆                | NRW.BANK                               | 1.4%         | 2.8                          | 3.1                | Banche sovranazionali e di sviluppo |
| ◆                | Deutsche Kreditbank Aktiengesellschaft | 0.9%         | 3.3                          | 4.4                | Banche regionali                    |
| ◆                | BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA  | 0.8%         | 2.8                          | 2.2                | Banche diversificate                |

### Definizioni e spiegazioni

**Criteri di esclusione:** Armi controverse (biologiche, chimiche, nucleari, munizioni a grappolo e mine antiuomo), carbone, organismi geneticamente modificati in agricoltura e medicina, olio di palma, difesa e armamenti, tabacco, intrattenimento per adulti, violazione dei diritti umani e dei principi guida delle Nazioni Unite.

**Punteggio ESG:** Il rating di una società consiste nell'aggregazione di più informazioni granulari analizzate a livello ambientale, sociale e di governance (su scala da 0 a 5). Un confronto a tale livello e l'aggregazione a livello di portafoglio forniscono una visione più precisa dell'esposizione del portafoglio ai rischi di sostenibilità.

**Matrice di sostenibilità:** Applicando la nostra metodologia appositamente sviluppata, la classificazione di società e settori industriali avviene in base a criteri di sostenibilità. Il risultato è la collocazione specifica di ogni società nella nostra matrice di sostenibilità, che mette in evidenza sia l'esposizione al rischio di sostenibilità di una determinata industria (rating d'industria) sia la rispettiva capacità di una società di ridurre tali rischi (rating di società). Analogamente, i paesi vengono rappresentati secondo le variabili del PIL pro capite e il rating ESG rettificato secondo il PIL.

**Rating ESG delle top 10 principali posizioni:** La tabella mostra il rating ESG delle società e settori industriali (scala da 0 a 5) in relazione alle 5 principali posizioni in obbligazioni societarie oltre al rating ESG rettificato secondo il PIL e il PIL pro capite (scala da 0 a 5) per i 5 principali paesi, includendo pure i comuni e altri enti statali.

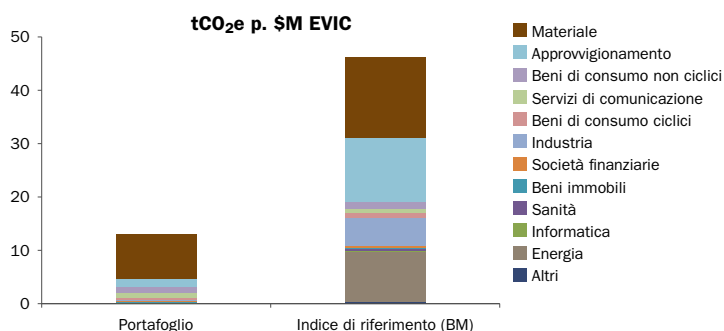


# J. Safra Sarasin

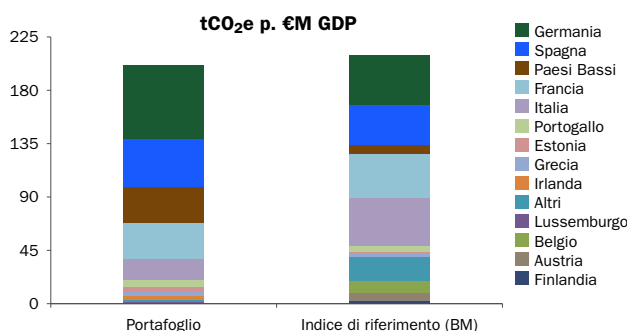
## JSS Sust. Bond - Euro Broad Y CHF acc hedged

Dati al 30 settembre 2024 | Fonte: JSS Investmentfonds SA | Pagina 3 di 4

### Carbon Footprint Corporates



### Carbon Footprint Sovereigns



### Principali emittenti di carbonio

| Società                                     | % dell'impronta del portafoglio | Mitigation Efforts   |
|---|---------------------------------|----------------------|
| WIENERBERGER AG                             | 64.3%                           | superiori alla media |
| ENEL FINANCE INTERNATIONAL N.V.             | 8.9%                            | superiori alla media |
| KELLANOVA                                   | 4.0%                            | superiori alla media |
| CONTINENTAL AKTIENGESELLSCHAFT              | 3.0%                            | superiori alla media |
| VODAFONE INT. FINANCING DESIGNATED ACT COMP | 2.7%                            | nella media          |
| E.ON SE                                     | 2.2%                            | superiori alla media |
| ORANGE SA                                   | 1.8%                            | superiori alla media |
| CARLSBERG BREWERIES A/S                     | 1.6%                            | superiori alla media |
| SCENTRE MANAGEMENT LIMITED                  | 1.1%                            | superiori alla media |
| PROCREDIT HOLDING AG                        | 0.9%                            | inferiori alla media |

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

| Country     | % dell'impronta del portafoglio | tCO <sub>2</sub> e p. €M GDP |
|-------------|---------------------------------|------------------------------|
| Germania    | 30.9%                           | 202.74                       |
| Spagna      | 19.9%                           | 247.18                       |
| Paesi Bassi | 15.5%                           | 178.34                       |
| Francia     | 14.8%                           | 162.76                       |
| Italia      | 9.0%                            | 206.64                       |
| Portogallo  | 2.7%                            | 249.58                       |
| Estonia     | 2.1%                            | 381.67                       |
| Grecia      | 2.0%                            | 365.48                       |
| Irlanda     | 1.3%                            | 124.20                       |
| Lussemburgo | 0.7%                            | 108.48                       |

### Definizioni e spiegazioni

**Impronta di carbonio compagne:** L'impronta di carbonio delle compagnie dipende dall'allocazione settoriale e dall'intensità di carbonio delle rispettive holding. Riducendo l'impronta rispetto al benchmark e preservando un equilibrio settoriale/geografico è quindi un sistema efficace per ridurre i rischi del portafoglio. L'impronta dell'ambito d'applicazione 1 e 2 viene calcolata in tonnellate di CO<sub>2</sub> per milione (USD) di "valore d'impresa inclusa la liquidità" (EVIC).

**Impronta di carbonio paesi:** L'impronta di carbonio dei paesi dipende dall'allocazione geografica. Riducendo l'impronta rispetto al benchmark e preservando un equilibrio settoriale/geografico è quindi un sistema efficace per ridurre i rischi del portafoglio. Per i paesi viene calcolata in milioni di CO<sub>2</sub> per migliaia (EUR) di prodotto interno lordo (PIL).

**Principali società per emissioni di carbonio:** Il cambiamento climatico è un fattore importante di rischio per l'intera economia e, pertanto, su di esso sono focalizzate anche diverse iniziative politiche (COP21 / Accordo di Parigi, Obiettivo 13 dell'ONU, ...). La tabella mostra le principali compagnie emittenti di carbonio e la loro quota in proporzione alle emissioni di tutte le compagnie e settori industriali d'appartenenza.

**Principali paesi per emissioni di carbonio:** La tabella mostra i principali paesi emittenti di carbonio e la loro quota in proporzione alle emissioni di tutti i paesi che compongono il portafoglio.



# J. Safra Sarasin

## JSS Sust. Bond - Euro Broad Y CHF acc hedged

Dati al 30 settembre 2024 | Fonte: JSS Investmentfonds SA | Pagina 4 di 4



### Note legali - Versione per la Svizzera:

Informazioni per gli investitori in Svizzera: La presente pubblicazione rappresenta materiale di marketing relativo ad un investimento, realizzato esclusivamente a scopo informativo e per uso esclusivo riservato ai destinatari in Svizzera. Lo Statuto, i rapporti annuali e semestrali, il prospetto (rispettivamente in tedesco o in inglese) e/o la scheda informativa di base (Key Information Document, KID) sono in generale disponibili gratuitamente (in tedesco, francese, italiano, inglese) presso la J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, 4002 Basel, oppure al sito <https://jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/de/products/funds-list.html>.

Le dichiarazioni contenute nel presente documento non sono da interpretare come consulenza agli investimenti, consulenza fiscale o di altro tipo, né costituiscono un'offerta o una sollecitazione all'acquisto di partecipazioni nel Comparto, e neppure sostituiscono la consulenza individuale e le informazioni sui rischi a cura di qualificati consulenti finanziari, legali e/o fiscali.

JSS Investmentfonds SICAV (il "Fondo") è un OICVM [Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari], organizzato come società di investimento di tipo aperto (société d'investissement à capital variable - "SICAV") di diritto lussemburghese, ed è controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). Questo fondo è un comparto della JSS Investmentfonds SICAV la cui vendita al pubblico in Svizzera è stata autorizzata dall'Autorità di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA). Prima di effettuare qualsiasi investimento, i potenziali investitori sono invitati a consultare il documento contenente le informazioni chiave (Key Investor Document, KID), il prospetto e tutta la documentazione rilevante sotto il profilo legale relativa all'offerta locale e, in particolare, ad informarsi esaurientemente sui rischi connessi al Comparto. Informazioni dettagliate sui rischi e i vantaggi sono disponibili nel prospetto o nel documento KID delle classi di partecipazione nel Comparto. I rendimenti conseguiti in passato non sono indicativi dei rendimenti attuali o futuri.

Il rendimento è stato calcolato sulla base del valore patrimoniale netto e, se del caso, del dividendo lordo reinvestito. Nel calcolare il rendimento sono stati presi in considerazione tutti i costi a carico del Fondo e del Comparto, al fine di ottenere un risultato netto. I rendimenti indicati non comprendono (se e dove applicabili) le commissioni e i costi sostenuti dall'investitore per la sottoscrizione e per il rimborso delle partecipazioni. Commissioni, costi e imposte supplementari a carico degli investitori hanno un impatto negativo sui risultati. Gli investimenti in valuta estera implicano un rischio di cambio poiché il rendimento nella valuta dell'investitore può essere maggiore o minore a causa delle oscillazioni del tasso di cambio. Per questo, così come anche per altri motivi, il valore della partecipazione dell'investitore può aumentare o diminuire. Pertanto, non vi è alcuna garanzia che al momento del rimborso gli investitori riceveranno indietro l'intero importo del capitale investito.

L'editore della presente scheda informativa non è in grado di fornire dettagli su eventuali commissioni una tantum o ricorrenti pagate alla banca/dalla banca e/o al broker del Fondo/dal broker del Fondo in relazione a questo Comparto. Fonte dei dati sui rendimenti: J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Datastream e SIX. Tutte le opinioni e le previsioni si basano sul meglio delle informazioni a conoscenza e sulla buona fede dell'editore al momento della pubblicazione e sono soggette a modifiche senza preavviso. Poiché alcune delle informazioni contenute nella presente pubblicazione provengono da terzi, non è possibile garantirne l'accuratezza, la completezza e l'esattezza. L'elenco dei Paesi in cui il Comparto è registrato può essere richiesto alla J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., la quale ha facoltà di decidere di porre fine agli accordi presi per la vendita del Fondo o del Comparto in un determinato Paese. Non è consentito ai soggetti domiciliati, residenti o ubicati negli Stati Uniti oppure con cittadinanza statunitense detenere partecipazioni nel Comparto. È inoltre vietato offrire pubblicamente, emettere o vendere partecipazioni nel Comparto a detti soggetti. © J. Safra Sarasin