



J. Safra Sarasin

JSS Sustainable Equity - Global Thematic M CHF acc

Dati al 30 giugno 2023 | Fonte: JSS Investmentfonds SA | Pagina 1 di 4

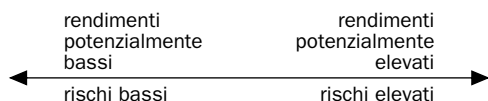
Panoramica del comparto

Prezzo d'inventario	99.65
Patrimonio comparto in mio.	958.05
Società d'investimento	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.
Depositario	RBC Investor Services Bank S.A., Lussemburgo
Amministrazione patrimoniale	AM Property, Sarasin & Partners LLP, London
Gestore di portafoglio	Giles Money / Jeremy Thomas
Domicilio del fondo	Lussemburgo
Codice ISIN	LU249280977
No Valore (Svizzera)	120 063 228
Emissione	29 luglio 2022
Fine dell'anno fiscale	Giugno
Total expense ratio	n.a.
Commissione di gestione	0.12%
Moneta di conto	CHF
Distribuzione	Nessuna (reinvestibile)
Commissione di vendita	0.0%
Spesa di rimborso	0.0%
Commissione di rimborso a favore del fondo	0.0%
EU Savings Tax	on distribution out on redemption out
Struttura legale	SICAV
Emissione/riscatto	quotidiano
Benchmark (BM)	MSCI World NR Index (CHF)
Classificazione SFDR	Articolo 8

Indicatori statistici	Fondo	Benchmark
Volatilità	n.a.	n.a.
Beta	n.a.	n.a.
Sharpe Ratio	n.a.	n.a.
Information Ratio	n.a.	n.a.
Tracking Error	n.a.	n.a.

I dati statistici saranno valutati solo a partire da un periodo di osservazione di 36 mesi.

Profilo di rischio e di rendimento



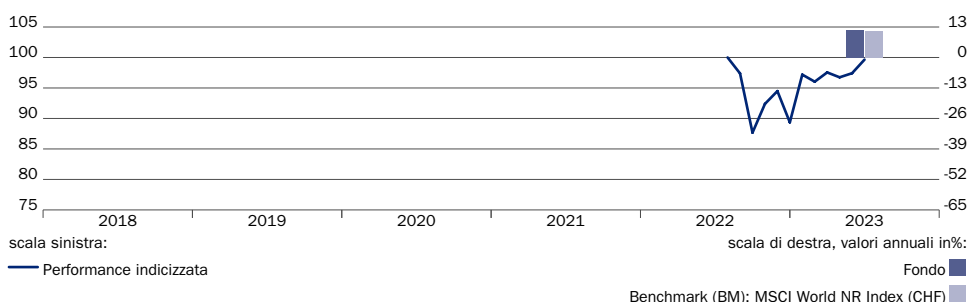
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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.

Ritratto del fondo

Il fondo JSS Sustainable Equity - Global Thematic mira a conseguire un apprezzamento del capitale nel lungo termine attraverso investimenti azionari globali seguendo un approccio tematico sostenibile. Inoltre, integrerà sistematicamente gli aspetti ESG nell'intero processo d'investimento, al fine di evitare esposizioni controverse, mitigare i rischi ESG e sfruttare le opportunità. I temi principali sono l'invecchiamento demografico, i mutamenti nel comportamento dei consumatori, la digitalizzazione, l'automazione e il cambiamento climatico. Gli investimenti sono selezionati in base ad analisi fondamentali delle imprese. Sono escluse le aziende con attività critiche in un'ottica sostenibile (ad esempio produzione di energia nucleare o di armi).

Performance netta (in CHF) al 30.06.2023



	1 Mese	3 Mesi	YTD	1 anno	3 anni p.a.	5 anni p.a.
Fondo	2.29%	2.15%	11.52%	n.a.	n.a.	n.a.
BM	3.79%	4.62%	11.29%	n.a.	n.a.	n.a.

	2022	2021	2020	2019	2018	Dal lancio del fondo
Fondo	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	-0.35%
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	3.14%

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

Amazon Com	4.78%
Alphabet Inc	4.29%
Facebook Inc.	4.06%
Microsoft	3.89%
Reckitt Benckiser Group	3.73%
Ecolab	3.47%
Aia Group Ltd	3.34%
London Stock Exchange Group	3.24%
Activision Blizzard	3.13%
Medtronic PLC	2.76%

Ripartizione geografica

America del Nord	62.04%
Regno Unito	13.39%
Europe Ex-UK	9.59%
Emerging Markets	6.39%
Giappone	5.19%
Pacific Basin Ex-Japan	3.40%

Ripartizione settoriale

Informatica	16.52%
Sanità	16.32%
Servizi di comunicazione	16.02%
Beni di consumo ciclici	12.31%
Industria	11.21%
Finanziari	10.61%
Beni di consumo non ciclici	10.01%
Materiale	5.01%
Energia	2.00%





J. Safra Sarasin

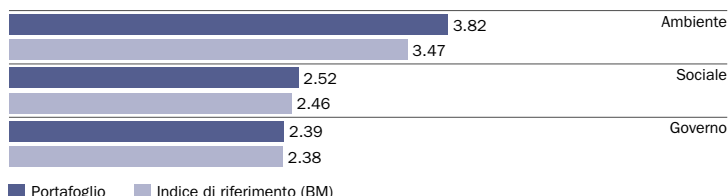
JSS Sustainable Equity - Global Thematic M CHF acc

Dati al 30 giugno 2023 | Fonte: JSS Investmentfonds SA | Pagina 2 di 4

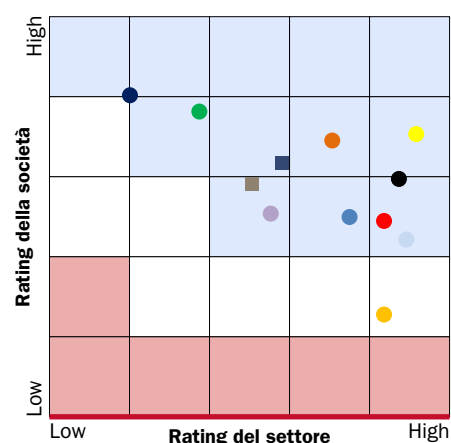
Approcci agli investimenti sostenibili

Esclusione (Negative Screening)	✓
Best-in-Class (Positive Screening)	✓
Integrazione dei criteri ESG	✓
Active Ownership (Engagement & Voting)	✓
Tematici sostenibili	✓
Obiettivi di sostenibilità	✗

Punteggio ESG (ambientale, sociale e di governance)



Matrice di sostenibilità J. Safra Sarasin



- Best-In-Class universe: JSS ESG A-rated**
- superior ESG profile, industry leaders
- eligible for all sustainable strategies
- Neutral universe: JSS ESG B-rated**
- no particular ESG credentials, industry followers
- eligible for "integrated" sustainable strategies
- Worst-Out universe: JSS ESG C-rated**
- weak ESG credentials, industry laggards
- not eligible for JSS sustainable strategies
- Exclusions: JSS ESG D-rated**
- controversial business activities
- not eligible for JSS sustainable strategies

Rating ESG delle 10 principali posizioni

Società	Ponderazione	Rating della società	Settore	Rating del settore
Amazon Com	4.8%	2.5	Vendita al dettaglio Broadline	3.8
Alphabet Inc	4.3%	2.4	Media e servizi interattivi	4.2
Facebook Inc.	4.1%	1.3	Media e servizi interattivi	4.2
Microsoft	3.9%	3.5	Software di sistema	4.6
Reckitt Benckiser Group	3.7%	3.8	Prodotti per la casa	1.9
Ecolab	3.5%	4.0	Prodotti chimici speciali	1.0
Aia Group Ltd	3.3%	3.5	Assicurazione sulla vita e sulla salute	3.5
London Stock Exchange Group	3.2%	3.0	Scambi finanziari e dati	4.4
Activision Blizzard	3.1%	2.2	Intrattenimento domestico interattivo	4.5
Medtronic PLC	2.8%	2.5	Health Care Equipment	2.8

Definizioni e spiegazioni

Criteri di esclusione: Intrattenimento per adulti, violazione dei diritti umani, mine terrestri, munizioni a grappolo, armi nucleari, difesa e armamenti, energia nucleare, carbone, ingegneria genetica in agricoltura e medicina, tabacco.

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). I nostri fondi sostenibili possono essere classificati come "enhanced", nel caso mirino a investire in società con un punteggio A, o come "integrated", qualora investano in società con punteggi A o B, pur sempre integrando criteri ESG nel processo d'investimento.

Rating ESG delle top 10 principali posizioni: Rappresentazione del rating di società e del rating d'industria (su scala da 0 a 5) delle 10 posizioni con la ponderazione più alta nel portafoglio.

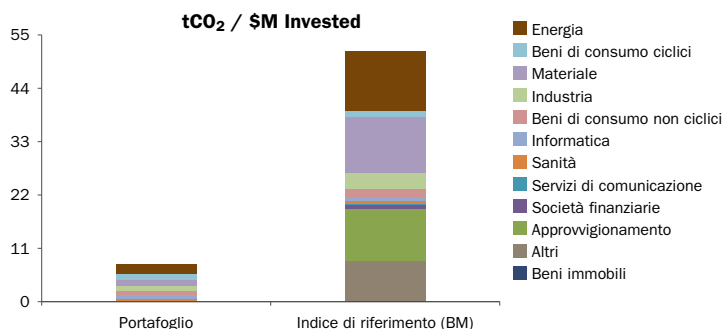


J. Safra Sarasin

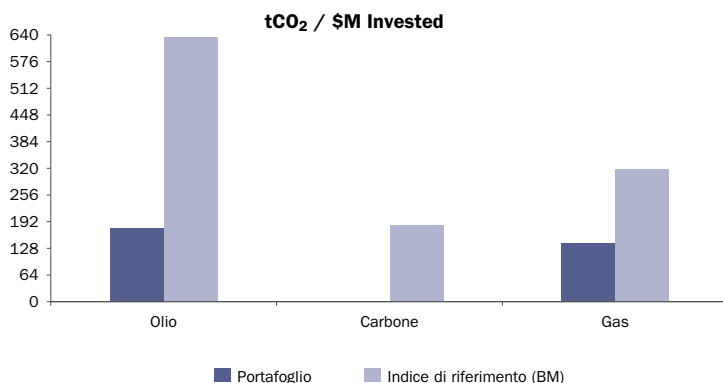
JSS Sustainable Equity - Global Thematic M CHF acc

Dati al 30 giugno 2023 | Fonte: JSS Investmentfonds SA | Pagina 3 di 4

Impronta di carbonio



Stranded assets - Potenziali emissioni di CO2



Principali emittenti di carbonio

Società	% of Portfolio Footprint	Mitigation Efforts
EQUINOR ASA	24.9%	superiori alla media
INT. FLAVORS & FRAGRANCES INC.	7.9%	superiori alla media
FOMENTO ECO. MEXICANO, S.A.B. DE C.V.	7.3%	inferiori alla media
ARAMARK	6.1%	nella media
AMAZON.COM, INC.	5.6%	nella media
DSM-FIRMENICH AG	5.5%	superiori alla media
TAIWAN SEMICOND. MANUFACT. CO., LTD.	5.4%	superiori alla media
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	3.9%	superiori alla media
ALSTOM SA	3.4%	superiori alla media
DAIKIN INDUSTRIES,LTD.	2.9%	superiori alla media

Definizioni e spiegazioni

Impronta di carbonio: L'impronta di carbonio del portafoglio dipende dall'allocazione settoriale e dall'intensità di carbonio delle rispettive holding. Ridurre l'impronta rispetto al benchmark, mantenendo al tempo stesso un'allocazione equilibrata tra i settori, è pertanto un modo per ridurre i rischi correlati nel portafoglio. L'impronta dell'ambito d'applicazione 1 e 2 viene calcolata in tonnellate di CO2 per milione (USD) di "valore d'impresa inclusa la liquidità" (EVIC).

Stranded assets - Potenziali emissioni di CO2: Il grafico mostra le emissioni future di CO2 derivanti dalle riserve di combustibili fossili presso le compagnie nel portafoglio rispetto al benchmark. Queste emissioni sono misurate in tonnellate di CO2 per milione (USD) di "valore d'impresa inclusa la liquidità" (EVIC). In un contesto in cui i leader mondiali hanno convenuto la riduzione delle emissioni di carbonio al fine di far fronte ai cambiamenti climatici, l'economia deve rispettare il bilancio globale del carbonio. A sua volta, ciò significa che le attività ad alta intensità di carbonio (prevalentemente riserve di combustibili fossili) si stanno arenando. Le potenziali emissioni derivanti dalle riserve di combustibili fossili, pertanto, forniscono spunti di riflessione sui rischi di attivi non recuperabili presenti nel portafoglio.

Principali emittenti di carbonio e iniziative per la riduzione: 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, ...). L'approccio delle società rispetto alle loro emissioni di carbonio (impegno per ridurle) è così la chiave del successo a lungo termine sia della loro attività imprenditoriale sia dell'ecosistema nel quale operano. I parametri qui presentati indicano la disponibilità e l'impegno delle holding a raccogliere questa sfida.



J. Safra Sarasin

JSS Sustainable Equity - Global Thematic M CHF acc

Dati al 30 giugno 2023 | Fonte: JSS Investmentfonds SA | Pagina 4 di 4



Logo Disclaimer:

“Il logo europeo per la trasparenza degli ISR significa che la Banca J. Safra Sarasin SA si impegna a fornire informazioni accurate, complete e tempestive per mettere tutti i soggetti interessati nelle condizioni di comprendere le politiche e le pratiche di investimento socialmente responsabile (ISR) del fondo. Informazioni dettagliate sulle Linee Guida Europee per la Trasparenza dei fondi di ISR si possono trovare su www.eurosif.org, mentre ulteriori dati sulle politiche e sulle prassi di ISR di JSS Sust. Equity - Global Thematic possono essere scaricate da <https://product.jsafrasarasin.com/>. Le Linee Guida per la trasparenza sono gestite da Eurosif, un'organizzazione indipendente. Il logo europeo per la trasparenza degli ISR esprime l'impegno del Gestore descritto sopra e non deve essere inteso come una forma di supporto nei confronti di qualsivoglia società od organizzazione o individuo.”

Benchmark Disclaimer

Fonte: MSCI. Le informazioni MSCI possono essere utilizzate solo per uso interno, non possono essere riprodotte o ridiffuse in alcuna forma e non possono essere utilizzate come base o componente di strumenti finanziari o prodotti o indici. Nessuna delle informazioni MSCI costituisce una consulenza in materia di investimenti o una raccomandazione di prendere (o astenersi dal prendere) qualsiasi tipo di decisione di investimento, e non può essere utilizzata come tale. I dati storici e le analisi non devono essere considerati come un'indicazione o una garanzia di qualsiasi analisi, previsione o previsione di performance futura. Le informazioni MSCI sono fornite "così come sono" e l'utente di queste informazioni si assume l'intero rischio di qualsiasi uso che ne venga fatto. MSCI, ciascuna delle sue affiliate e ogni altra persona coinvolta o collegata alla compilazione, all'elaborazione o alla creazione di qualsiasi informazione MSCI (collettivamente, le "Parti MSCI") declina espressamente tutte le garanzie (incluse, senza limitazioni, qualsiasi garanzia di originalità, accuratezza, completezza, tempestività, non violazione, commerciabilità e idoneità per uno scopo particolare) in relazione a queste informazioni. Senza limitare quanto sopra, in nessun caso una delle Parti MSCI si assume alcuna responsabilità per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, incidentale, punitivo, consequenziale (incluso, senza limitazione, il mancato guadagno) o per qualsiasi altro danno. (www.msci.com).

Note legali - Versione per la Svizzera:

JSS Investmentfonds SICAV è un OICVM costituito sotto forma di società d'investimento a capitale variabile (Société d'investissement à capital variable – “SICAV”) costituita ai sensi della legge del Gran ducato di Lussemburgo e sottoposta a sorveglianza della Commission de Surveillance du Secteur Financier (“CSSF”). Questo fondo è un comparto di JSS Investmentfonds SICAV, autorizzato in Svizzera dalla Swiss Financial Market Supervisory Authority (FINMA) alla commercializzazione al pubblico. L'autore di questo documento informativo non può fornire dettagli sulle commissioni una tantum o ricorrenti pagate e/o ricevute dalla banca e/o all'intermediario in relazione a questo prodotto. Origine dei dati sulla performance: J. Safra Sarasin Investmentfonds Ltd, Datastream & SIX. La performance è stata calcolata sulla base dei valori netti d'inventario (VNI) e dei dividendi lordi reinvestiti. Per il calcolo della performance netta sono stati considerati tutti i costi addebitati al fondo. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote. Commissioni, costi e imposte supplementari a carico degli investitori hanno avuto un impatto negativo sulla performance. I dati di questa documentazione non vanno considerati né come un'offerta né come un incentivo ad acquistare quote del fondo. Sono forniti unicamente a titolo pubblicitario e informativo e non vanno quindi intesi come consulenze finanziarie. Il prospetto, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), lo statuto e la relazione annuale e semestrale sono disponibili gratuitamente presso il soggetto incaricato dei pagamenti in Svizzera (Banca J. Safra Sarasin SA, Elisabethenstrasse 62, P.O. Box, CH-4002 Basilea) e il rappresentante in Svizzera (J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, CH-4002 Basilea). Si prega di leggere attentamente l'ultimo prospetto e il KIID prima di considerare qualsiasi investimento. Le opinioni e le stime espresse costituiscono la migliore valutazione alla data di pubblicazione e sono soggette a modifiche senza preavviso. Considerato che le informazioni raccolte in questo documento provengono parzialmente da fonti terze, la loro completezza e correttezza non può essere garantita. Alle persone di nazionalità statunitense o domiciliate negli USA non è permesso possedere azioni di fondi della JSS Investmentfonds SICAV, ed è inoltre vietato offrire, dare o vendere pubblicamente azioni di JSS Investmentfonds SICAV a persone di nazionalità statunitense o domiciliate negli USA. Il presente documento è riservato esclusivamente a investitori in Svizzera. I risultati ottenuti nel passato non sono un indicatore affidabile dei risultati futuri. Il valore degli investimenti può aumentare e il reddito che ne deriva, è variabile. Di conseguenza non è garantito che gli investitori ottengano in restituzione la totalità dell'importo originariamente investito. Gli investimenti in valuta estera espongono ad un rischio monetario che a causa delle oscillazioni valutarie può comportare un aumento o un calo dei rendimenti.

Il presente documento rappresenta materiale promozionale. Se riferito a strumenti finanziari per i quali sono a disposizione opuscoli illustrativi oppure informazioni per gli investitori, questi potranno essere richiesti gratuitamente alla Bank J. Safra Sarasin Ltd, Elisabethenstrasse 62, P.O. Box, CH-4002 Basel, Svizzera.