



# J. Safra Sarasin

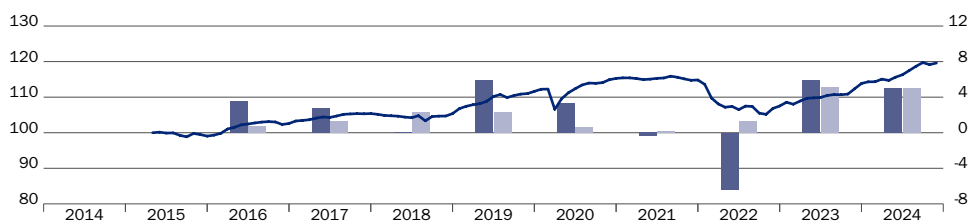
## JSS Sust. Bond - Global Short-term P USD dist

Daten per 30. November 2024 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 1 von 4

### Fondsportrait

Der JSS Sust Bd - GI Short-term strebt hohe Zinserträge unter Beachtung einer optimalen Liquidität an und investiert hierzu weltweit (inkl. Schwellenländern) hauptsächlich in Schuldtitel, denominated in beliebigen Währungen, welche eine Optimierung des in USD berechneten Anlageerfolgs anstreben. Zudem werden finanziell relevante ESG-Aspekte im gesamten Anlageprozess systematisch integriert, um kontroverse Positionen zu vermeiden, ESG-Risiken zu vermindern und Opportunitäten zu nutzen. Als Schwellenländer werden allgemein die Märkte von Ländern definiert, die sich in der Entwicklung zum modernen Industriestaat befinden und daher ein hohes Potential aufweisen, aber auch ein erhöhtes Risiko bergen. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer des Fondsvermögens beträgt max. 3 Jahre. Der Teilfonds kann auch in Wertpapiere mit Non-Investment Grade Rating und zu einem kleinen Teil auch in ABS und CoCo Bonds investieren. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und bildet keine Benchmark nach. Der Teilfonds wird jedoch unter Bezugnahme auf den ICE BofA USD 3M (die „Benchmark“) verwaltet.

### Wertentwicklung Netto (in USD) per 30.11.2024



linke Skala:  
— Wertentwicklung indexiert

rechte Skala, jährliche Wertentwicklung in %:  
Fonds ■  
Benchmark (BM): ICE BofA USD 3M ■

	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.
Fonds	0.38%	0.77%	5.05%	6.44%	1.39%	1.50%	n.a.
BM	0.40%	1.31%	5.04%	5.53%	3.79%	2.46%	n.a.

	2023	2022	2021	2020	2019	Seit Lancierung
Fonds	5.90%	-6.37%	-0.39%	3.27%	5.94%	19.83%
BM	5.12%	1.26%	0.16%	0.65%	2.33%	20.66%

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

3.625% USA 30.09.31	3.36%	5.862% BBVA 14.09.26	1.29%
Standard Chartered PLC DL 06.07.27	1.90%	2.750% Burgan Bank 15.12.31	1.24%
4.850% Prosus NV 06.07.27	1.86%	4.000% ICICI Bank 18.03.26	1.21%
5.375% Banco Santander 17.04.25	1.59%	5.000% OTP Bank Nyrt. 31.01.29	1.20%
5.625% Rural Elec 11.04.28	1.52%	4.959% Raiffeisenbank 05.06.30	1.19%

Top 10 Positionen: 16.36%

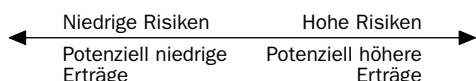
### Aufteilung nach Kreditrating

3.35%	AA+
2.05%	AA
7.06%	A
7.93%	A-
8.02%	BBB+
21.40%	BBB
28.78%	BBB-
12.47%	BB+
5.19%	BB
3.73%	Übrige

### Aufteilung nach Ländern

7.94%	China
7.55%	Indien
6.94%	Peru
6.79%	Süd Korea
6.39%	Mexiko
5.41%	Brasilien
5.13%	Chile
4.50%	Indonesien
4.16%	USA
45.18%	Übrige

### 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	95.83
Fondsvermögen in Mio.	189.03
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	Rishabh Tiwari, Walid Bellaha
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN-Nr.	LU1210451842
Valoren-Nr.	27 689 026
Bloomberg	JSSGPUD LX
Lancierungsdatum	23. April 2015
Anteilsklasse	
Lancierungsdatum	31. Juli 2014
Teilfonds	
Abschluss Rechnungsjahr	Juni
Laufende Kosten*	1.09%
Verwaltungsgebühr	0.80%
Referenzwährung	USD
Ausschüttung 2024	USD 3.32
Letzte Ausschüttung	Oktober
Verkaufsgebühr	max. 3.00%
Rücknahmegebühr	0.0%
Rechtsform	SICAV
Benchmark (BM)	ICE BofA USD 3M**
SFDR Klassifikation	Artikel 8

\*\*neu seit 01.01.2022; vorher ICE LIBOR USD 3M

\*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+3
Orderannahmeschluss (MEZ)	12:00
Swing-Pricing-Methode	Ja
Mindeststeranlagebetrag	n.a.

### Statistische Kennzahlen

	Fonds	Benchmark
Volatilität	3.41%	0.63%
Beta	3.49	n.a.
Sharpe Ratio	-0.90	-1.04
Information Ratio	-0.79	n.a.
Tracking Error	3.05%	n.a.

Die statistischen Kennzahlen werden auf der Basis der Vormonate berechnet (36 Monate, Basis USD). Risikofreier Zinssatz: 4.45%

### Obligationen-Portfolio Kennzahlen

Average Spread	128 BP
Ø-Rating	BBB
Modified Duration	2.43
Yield to Worst	5.55%



# J. Safra Sarasin

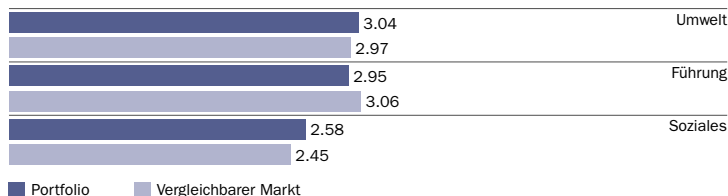
## JSS Sust. Bond - Global Short-term P USD dist

Daten per 30. November 2024 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 2 von 4

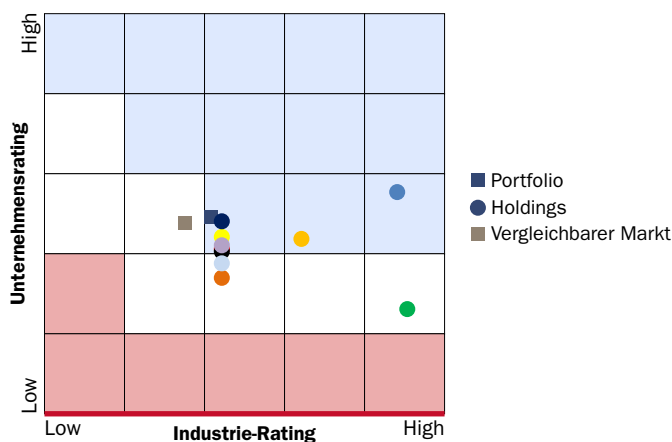
### Nachhaltige Investitionsansätze

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

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



### J. Safra Sarasin Nachhaltigkeitsmatrix



- 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

Unternehmen	Gewicht	Unternehmensrating	Branche	Industrie-Rating
3.625% USA 30.09.31	3.4%	2.8	Staaten und Regionen	4.4
Standard Chartered PLC DL 06.07.27	1.9%	2.1	Diversifizierte Banken	2.2
4.850% Prosus NV 06.07.27	1.9%	2.2	Broadline Einzelhandel	3.2
5.375% Banco Santander 17.04.25	1.6%	2.2	Diversifizierte Banken	2.2
5.625% Rural Elec 11.04.28	1.5%	1.3	Spezialisierte Finanzierung	4.5
5.862% BBVA 14.09.26	1.3%	2.4	Diversifizierte Banken	2.2
2.750% Burgan Bank 15.12.31	1.2%	1.7	Diversifizierte Banken	2.2
4.000% ICICI Bank 18.03.26	1.2%	2.0	Diversifizierte Banken	2.2
5.000% OTP Bank Nyrt. 31.01.29	1.2%	1.9	Diversifizierte Banken	2.2
4.959% Raiffeisenbank 05.06.30	1.2%	2.1	Diversifizierte Banken	2.2

### 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.

**Nachhaltigkeitsrating der Top-10-Positionen:** Gezeigt wird das Unternehmensrating und das Branchenrating (Ratingskala von 0-5) der zehn Positionen mit der grössten Portfoliogewichtung.

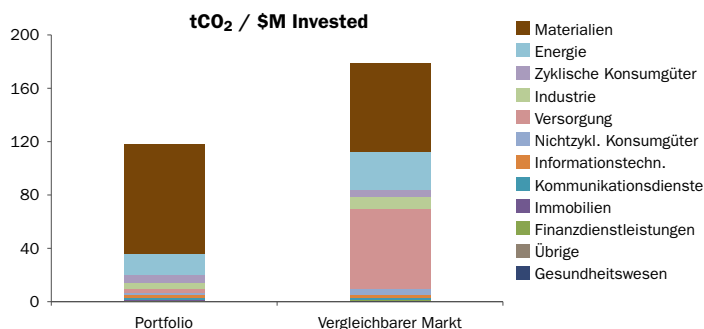


# J. Safra Sarasin

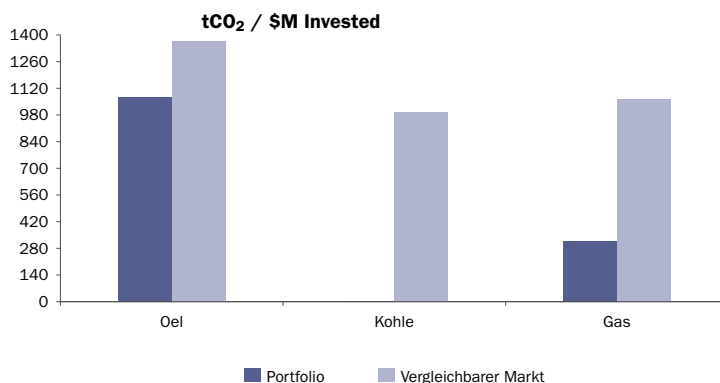
## JSS Sust. Bond - Global Short-term P USD dist

Daten per 30. November 2024 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 3 von 4

### CO<sub>2</sub>-Fussabdruck



### Gestrandete Vermögenswerte - Potenzielle CO<sub>2</sub> Emissionen



### Grösste CO<sub>2</sub> Emittenten

Unternehmen	% des Portfolio-Fussabdrucks	Mitigation Efforts
ST. MARYS CEMENT INC. (CANADA)	48.2%	überdurchschnittlich
CEMEX, S.A.B. DE C.V.	10.8%	überdurchschnittlich
PT PERTAMINA (PERSERO)	5.5%	durchschnittlich
CSN RESOURCES S.A.	5.0%	durchschnittlich
JOINT STOCK COMP NAT. COMP KAZMUNAYGAS	4.5%	durchschnittlich
GOHL CAPITAL LIMITED	3.3%	überdurchschnittlich
MISC CAPITAL TWO (LABUAN) LIMITED	3.1%	überdurchschnittlich
OCP SA	2.0%	hoch
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	1.6%	durchschnittlich
NATIONAL CENTRAL COOLING COMPANY PJSC	1.6%	unterdurchschnittlich

### Definitionen und Erklärungen

**CO<sub>2</sub>-Fussabdruck:** Der CO<sub>2</sub>-Fussabdruck des Portfolios 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 Beibehaltung 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.

**Gestrandete Vermögenswerte:** Die Grafik zeigt die zukünftigen CO<sub>2</sub> Emissionen von fossilen Brennstoffreserven im Besitz von Unternehmen, deren Aktien im Portfolio gehalten werden, im Vergleich zur Benchmark. Diese CO<sub>2</sub> Emissionen werden gemessen in Tonnen CO<sub>2</sub> Äquivalent pro Enterprise Value Including Cash (EVIC) in Mio. USD. In einem Umfeld, in dem sich die globalen Entscheidungsträger zur Bekämpfung des Klimawandels auf eine Begrenzung der CO<sub>2</sub>-Emissionen geeinigt haben, muss die Wirtschaft ein globales CO<sub>2</sub>-Budget einhalten. In der Folge entwickeln sich Anlagen mit CO<sub>2</sub>-Bezug (überwiegend fossile Brennstoffreserven) zu gestrandeten Vermögenswerten. Potenzielle Emissionen von fossilen Brennstoffreserven geben daher Aufschluss über die mit gestrandeten Vermögenswerten verbundenen Risiken im Portfolio.

**Grösste CO<sub>2</sub>-Emittenten und ihre Reduzierungsbemühungen:** 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 Art und Weise, wie Unternehmen ihre CO<sub>2</sub>-Emissionen angehen (Reduzierungsbemühungen), ist daher entscheidend für den langfristigen Erfolg ihres Geschäftsmodells wie auch des Ökosystems, in dem sie agieren. In der hier dargestellten Bewertungskennzahl kommen die Bereitschaft und das Engagement der Portfoliopositionen im Hinblick auf diese Herausforderung zum Ausdruck.



# J. Safra Sarasin

## JSS Sust. Bond - Global Short-term P USD dist

Daten per 30. November 2024 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 4 von 4

### Benchmark Disclaimer

Die Quelle ICE Data Indices, LLC («ICE Data») wird mit Genehmigung verwendet. ICE Data, seine verbundenen Unternehmen und die jeweiligen Drittanbieter übernehmen keine Gewährleistung und machen keine Zusagen, weder ausdrücklich noch implizit, einschliesslich Gewährleistungen zur Marktgängigkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck oder eine bestimmte Verwendung der Indizes, der Index Daten und jeglicher darin enthaltener, damit verbundener oder daraus abgeleiteter Daten. ICE Data, seine verbundenen Unternehmen und die jeweiligen Drittanbieter übernehmen keinerlei Schäden oder Haftung in Bezug auf die Eignung, Richtigkeit, Aktualität oder Vollständigkeit der Indizes oder der Index Daten oder jeglicher Komponenten derselben. Die Indizes und die Index Daten sowie jegliche Komponenten derselben werden ohne Gewähr zur Verfügung gestellt und die Verwendung erfolgt auf eigene Gefahr. Weder ICE Data noch seine verbundenen Unternehmen oder die jeweiligen Drittanbieter sponsern, unterstützen oder empfehlen Bank J. Safra Sarasin AG oder dessen Produkte oder Dienstleistungen.

### 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 bei der Zeichnung und Rücknahme von Anteilen anfallen (sofern zutreffend), nicht berücksichtigt. Zusätzliche Provisionen, Kosten und Steuern, 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