



J. Safra Sarasin

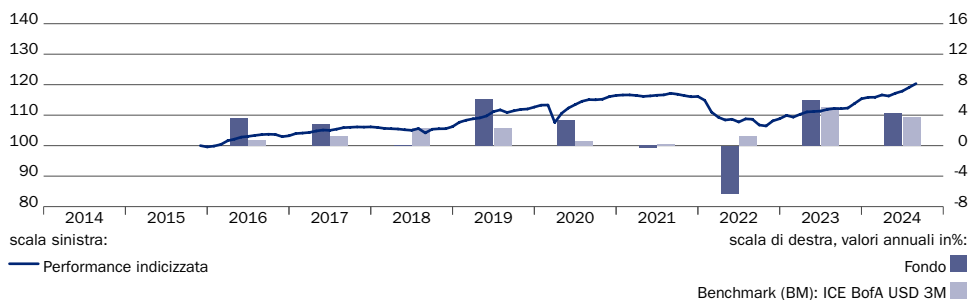
JSS Sust. Bond - Global Short-term C USD dist

Dati al 31 agosto 2024 | Fonte: JSS Investmentfonds SA | Pagina 1 di 4

Ritratto del fondo

Il fondo JSS Sustainable Bond – Global Short-term persegue l'obiettivo di conseguire un elevato reddito da interessi a fronte di un ottimale livello di liquidità. Il comparto investe a livello globale (inclusi i paesi emergenti) principalmente in titoli di debito denominati in qualsiasi valuta perseguendo al contempo l'obiettivo di ottimizzare i risultati dell'investimento calcolati in dollari. 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. Con il termine "paesi emergenti" si intende generalmente i mercati di paesi che si stanno trasformando in stati industriali moderni e che presentano pertanto un maggior potenziale, ma anche un maggior rischio. La durata media finanziaria (duration) del fondo è al massimo di tre anni. Il comparto potrà anche investire in titoli non-investment grade e una piccola percentuale del capitale in ABS (Asset Backed Securities, titoli garantiti da collaterale) e CoCo (Contingent Convertible Bond, obbligazioni ibride convertibili). Il comparto è gestito attivamente senza replicare alcun benchmark. Tuttavia, il comparto è gestito con riferimento al ICE BofA USD 3M (il "Benchmark").

Performance netta (in USD) al 31.08.2024



| | 1 Mese | 3 Mesi | YTD | 1 anno | 3 anni p.a. | 5 anni p.a. | 10 anni p.a. |
|-------|--------|--------|-------|--------|-------------|-------------|--------------|
| Fondo | 1.03% | 2.68% | 4.31% | 7.28% | 0.89% | 1.65% | n.a. |
| BM | 0.49% | 1.41% | 3.68% | 5.58% | 3.36% | 2.29% | n.a. |

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | Dal lancio del fondo |
|-------|-------|--------|--------|-------|-------|----------------------|
| Fondo | 6.01% | -6.28% | -0.29% | 3.38% | 6.04% | 19.97% |
| BM | 5.12% | 1.26% | 0.16% | 0.65% | 2.33% | 18.92% |

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

| | | | |
|------------------------------------|-------|----------------------------------|-------|
| Standard Chartered PLC DL 06.07.27 | 1.73% | 5.375% Banco Santander 17.04.25 | 1.47% |
| 4.375% Hana Bank 30.09.24 | 1.71% | 5.625% Rural Elec 11.04.28 | 1.41% |
| 4.850% Prosus NV 06.07.27 | 1.68% | 3.625% MISC Capital Two 06.04.25 | 1.21% |
| 4.750% Inversiones CMPC 15.09.24 | 1.60% | 5.862% BBVA 14.09.26 | 1.19% |
| 7.776% STD Chart 16.11.25 | 1.48% | 5.375% Slovenska 04.10.28 | 1.16% |

Top 10 positions: 14.64%

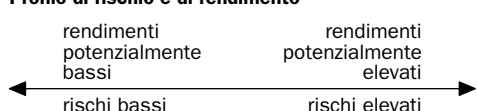
Asset Allocation

| | |
|--------|-------|
| 1.87% | AA |
| 2.29% | A+ |
| 8.20% | A |
| 10.46% | A- |
| 8.28% | BBB+ |
| 20.59% | BBB |
| 31.30% | BBB- |
| 9.43% | BB+ |
| 5.68% | BB |
| 1.91% | Altri |

Ripartizione geografica

| | |
|--------|---------------|
| 11.35% | Cina |
| 8.17% | Corea del Sud |
| 7.44% | India |
| 6.38% | Brasile |
| 5.89% | Perù |
| 5.84% | Messico |
| 4.21% | Regno Unito |
| 4.09% | Indonesia |
| 4.02% | Cile |
| 42.61% | Altri |

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 | 96.34 |
| Patrimonio comparto in mio. | 207.91 |
| 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 | Rishabh Tiwari, Walid Bellaha |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| Codice ISIN | LU1210452063 |
| No Valore (Svizzera) | 27 689 028 |
| Bloomberg | JSSGOCU LX |
| Data di lancio Classe di azioni | 5 novembre 2015 |
| ata di lancio del comparto | 31 luglio 2014 |
| Fine dell'anno fiscale | Giugno |
| Spese correnti* | 0.99% |
| Commissione di gestione | 0.70% |
| Moneta di conto | USD |
| Distribuzione 2024 | USD 1.63 |
| Ultimo ripartizione di dividendo | Marzo |
| Commissione di vendita | max. 3.00% |
| Spesa di rimborso | 0.0% |
| Struttura legale | SICAV |
| Benchmark (BM) | ICE BofA USD 3M** |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |

**nuovo dal 01.01.2022; precedente ICE LIBOR USD 3M

*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+3 |
| Cut-off ordini CET | 12:00 |
| Swing pricing | |
| Investimento iniziale minimo | n.a. |

Indicatori statistici

| | Fondo | Benchmark |
|-------------------|-------|-----------|
| Volatilità | 3.39% | 0.68% |
| Beta | 3.22 | n.a. |
| Sharpe Ratio | -0.72 | 0.00 |
| Information Ratio | -0.82 | n.a. |
| Tracking Error | 3.01% | n.a. |

Gli indicatori statistici, (36 mesi, base USD) sono stati calcolati sulla base del mese precedente. Tasso di interesse senza rischio: 3.35%

Parametri portafoglio obbligazionario

| | |
|--------------------------|--------|
| Average Spread | 116 BP |
| Ø-Rating | BBB |
| Durata media finanziaria | 2.14 |
| Yield to Worst | 5.23% |



J. Safra Sarasin

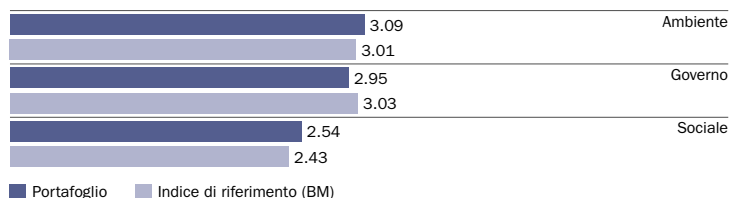
JSS Sust. Bond - Global Short-term C USD dist

Dati al 31 agosto 2024 | Fonte: JSS Investmentfonds SA | Pagina 2 di 4

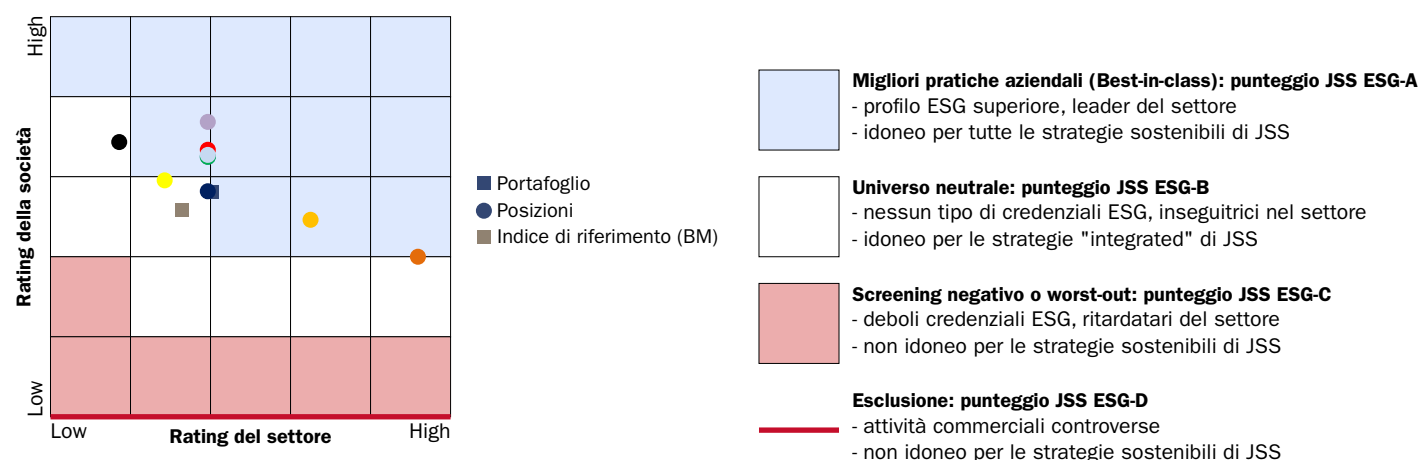
Approcci agli investimenti sostenibili

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

Punteggio ESG (ambientale, sociale e di governance)



Matrice di sostenibilità J. Safra Sarasin



Rating ESG delle 10 principali posizioni

| Società | Ponderazione | Rating della società | Settore | Rating del settore |
|-----------------------------------|--------------|----------------------|--------------------------------|--------------------|
| Standard Chartered PLCDL 06.07.27 | 1.7% | 3.2 | Banche diversificate | 2.0 |
| 4.375% Hana Bank 30.09.24 | 1.7% | 3.3 | Banche diversificate | 2.0 |
| 4.850% Prosus NV 06.07.27 | 1.7% | 2.5 | Vendita al dettaglio Broadline | 3.3 |
| 4.750 Inversiones CMPC 15.09.24 | 1.6% | 3.0 | Prodotti di carta | 1.4 |
| 7.776% STD Chart 16.11.25 | 1.5% | 3.2 | Banche diversificate | 2.0 |
| 5.375% Banco Santander 17.04.25 | 1.5% | 2.8 | Banche diversificate | 2.0 |
| 5.625% Rural Elec 11.04.28 | 1.4% | 2.0 | Finanza specializzata | 4.6 |
| 3.625% MISC Capital Two 06.04.25 | 1.2% | 3.4 | Trasporto marittimo | 0.9 |
| 5.862% BBVA 14.09.26 | 1.2% | 3.3 | Banche diversificate | 2.0 |
| 5.375% Slovenska 04.10.28 | 1.2% | 3.7 | Banche diversificate | 2.0 |

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).

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.

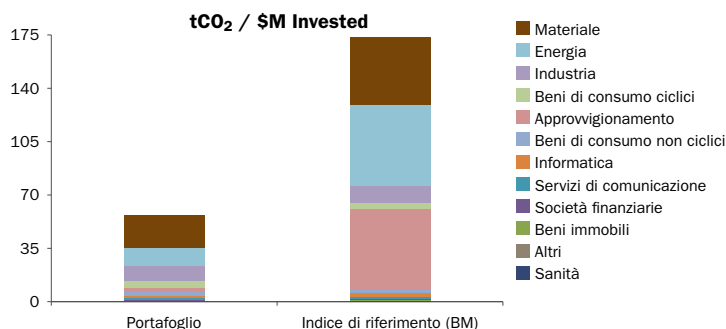


J. Safra Sarasin

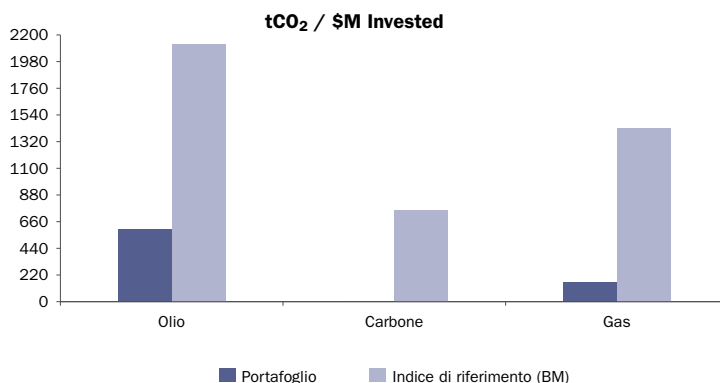
JSS Sust. Bond - Global Short-term C USD dist

Dati al 31 agosto 2024 | Fonte: JSS Investmentfonds SA | Pagina 3 di 4

Impronta di carbonio



Stranded assets - Potenziali emissioni di CO2



Principali emittenti di carbonio

| Società | % dell'impronta del portafoglio | Mitigation Efforts |
|---|---------------------------------|----------------------|
| CEMEX, S.A.B. DE C.V. | 22.6% | superiori alla media |
| MISC CAPITAL TWO (LABUAN) LIMITED | 17.6% | superiori alla media |
| JOINT STOCK COMP NAT. COMPANY KAZMUNAYGAS | 8.7% | nella media |
| INVERSIONES CMPC S.A. CL | 8.6% | superiori alla media |
| ECOPETROL S.A. | 5.7% | superiori alla media |
| GOHL CAPITAL LIMITED | 5.5% | superiori alla media |
| RELIANCE INDUSTRIES LIMITED | 3.1% | nella media |
| NATIONAL CENTRAL COOLING COMPANY PJSC | 3.0% | inferiori alla media |
| GRUMA, S.A.B. DE C.V. | 2.3% | superiori alla media |
| TENGIZCHEVROIL | 2.3% | 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 Sust. Bond - Global Short-term C USD dist

Dati al 31 agosto 2024 | Fonte: JSS Investmentfonds SA | Pagina 4 di 4

Benchmark Disclaimer

L'utilizzo della fonte ICE Data Indices, LLC ("ICE DATA") è autorizzato. ICE DATA, Le sue affiliate e i loro rispettivi fornitori terzi declinano ogni garanzia e reclamo, espressi oppure impliciti, ivi inclusa qualsiasi garanzia di commerciabilità o di idoneità a particolari fini o usi, compresi gli indici, i dati degli indici ed ogni dato in essi contenuto, ad essi riferito o da essi derivato. Né ICE Data, né le sue affiliate e i loro rispettivi fornitori terzi dovranno essere vincolati a qualsiasi danno né responsabilità per l'adeguatezza, l'accuratezza, la tempestività e la completezza degli indici, dei dati degli indici o di qualsiasi componente che ne deriva; Gli indici e i dati degli indici e tutte le componenti che ne derivano sono forniti "come sono" e il loro uso è a vostro rischio personale. ICE Data, le sue affiliate e i loro rispettivi fornitori terzi non sponsorizzano, non sostengono né raccomandano Banca J. Safra Sarasin sa né alcun suo prodotto o servizio.

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