



# J. Safra Sarasin

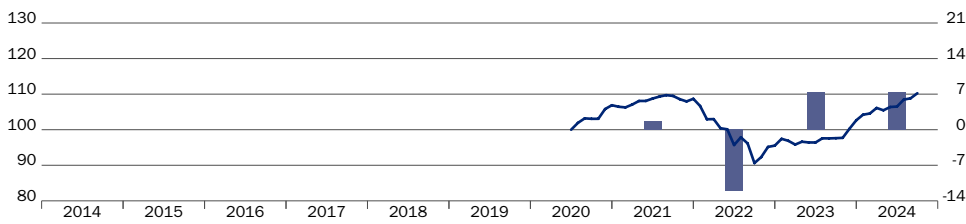
## JSS Twelve Sust. Insurance Bond IZ3 EUR dist

Données au 30 septembre 2024 | Source: JSS Investmentfonds SA | Page 1 de 4

### Portrait du fonds

Le fonds JSS Twelve Sustainable Insurance Bond investit à l'échelle mondiale dans des obligations subordonnées émises par des compagnies d'assurance. La stratégie vise à générer un rendement ajusté au risque attractif, via le paiement de coupons et l'appréciation du capital, tout en bénéficiant d'une prime de complexité et d'une prime liée à la subordination. Tout au long du processus d'investissement, le fonds intègre aussi systématiquement les aspects ESG matériels sur le plan financier afin d'éviter les expositions controversées, de limiter les risques ESG et de tirer parti d'opportunités, tout en visant à obtenir un profil ESG supérieur à la moyenne. Le compartiment sera géré activement sans reproduire un quelconque indice de référence. Le compartiment sera géré sans être contraint à un indice de référence.

### Performance nette (en EUR) au 30.09.2024



échelle de gauche:

— Performance indexée

échelle de droite, la performance annuelle en%:

Fonds ■

	1 Mois	3 Mois	YTD	1 an	3 ans p.a.	5 ans p.a.	10 ans p.a.
Fonds	1.31%	3.51%	7.40%	12.94%	0.23%	n.a.	n.a.
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

	2023	2022	2021	2020	2019	Depuis début
Fonds	7.46%	-12.11%	1.69%	n.a.	n.a.	9.53%
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

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

2.375% Uniqa Insurance 09.12.41	3.02%	8.000% Rothesay Life	2.02%
5.375% Athora NL 31.08.32	2.26%	7.000% ASR Nederland 07.12.43	1.99%
4.375% Phoenix GR 24.01.29	2.11%	Utmost Group FLT	1.90%
3.875% AXA SA	2.09%	5.875% Hannover RE	1.86%
8.625% Quilter PLC 18.04.33	2.03%	4.250% Genertel SPA 14.12.47	1.83%

Top 10 positions: 21.11%

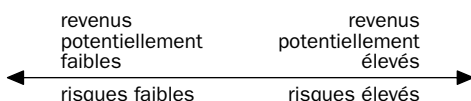
### Répartition par Rating

3.30%	A+
3.90%	A
14.90%	A-
22.60%	BBB+
26.10%	BBB
19.10%	BBB-
4.00%	BB+
1.00%	BB
5.10%	Autres

### Répartition géographique

32.20%	Royaume-Uni
16.00%	Pays-Bas
13.00%	France
7.20%	Italie
6.80%	Allemagne
5.10%	Suisse
4.70%	Belgique
4.40%	Autriche
2.60%	Bermudes
8.00%	Autres

### 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	97.55
Total des actifs en mio.	497.06
Société d'investissement	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.
Dépositaire	CACEIS Investor Service Bank S.A., Luxembourg
Gestion de portefeuille	Twelve Capital SA, Zürich
Gestionnaire de portefeuille	Dinesh Pawar
Domicile du fonds	Luxembourg
No ISIN	LU2075975545
No valeur suisse	51 133 723
Bloomberg	JIBIZ3D LX
Date de lancement de la classe d'action	9 juin 2020
Date de lanc. du compartiment	31 octobre 2014
Fin de l'exercice	Juin
Charges totales *	0.63%
Frais de gestion	0.50%
Monnaie de compte	EUR
Distribution 2023	EUR 3.79
Dernier distribution	Octobre
Commiss. de souscription	0.0%
Frais de sortie	0.0%
Structure juridique	SICAV
Benchmark (BM)	Pas d'indice de référence représentatif disponible pour cette catégorie de parts**
Classification SFDR	Article 8

\*\*Nouveau depuis 01.01.2022; anciennement ICE LIBOR EUR 3M +2%

\*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	3'000'000

### Indices statistiques

	Fonds
Volatilité	6.64%
Bêta	n.a.
Ratio de Sharpe	-0.33
Information Ratio	n.a.
Tracking Error	n.a.

Les indices statistiques sont calculés sur la base des mois précédents (36 mois, base EUR). Taux d'intérêt exempt de risque: 2.40%

### Ratios portefeuille obligataire

Modified Duration	3.78
Yield to Worst	4.40%



# J. Safra Sarasin

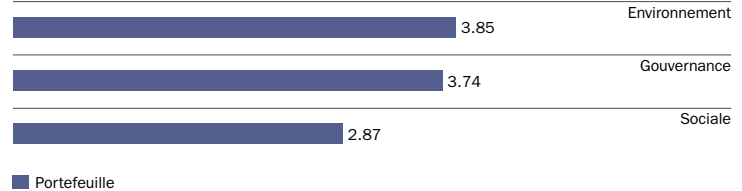
## JSS Twelve Sust. Insurance Bond IZ3 EUR dist

Données au 30 septembre 2024 | Source: JSS Investmentfonds SA | Page 2 de 4

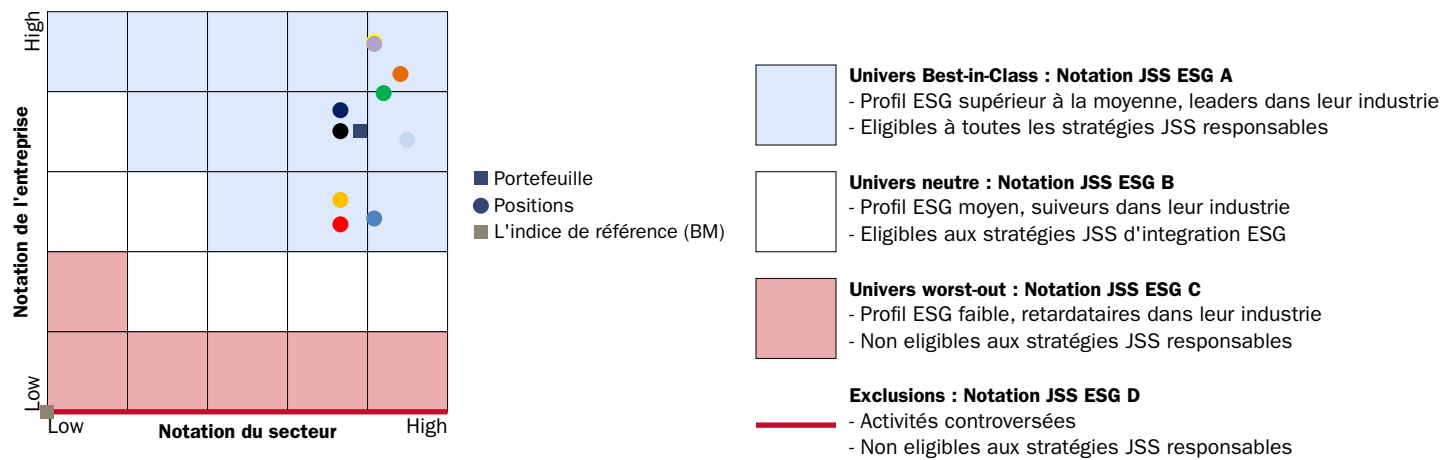
### Approches d'investissement durables

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

Entreprise	Pondération	Notation de l'entreprise	Secteur	Notation du secteur
2.375% Uniqa Insurance 09.12.41	3.0%	2.4	Assurance multiligne	4.1
5.375% Athora NL 31.08.32	2.3%	2.3	Assurance vie et santé	3.7
4.375% Phoenix GR 24.01.29	2.1%	2.6	Assurance vie et santé	3.7
3.875% AXA SA	2.1%	4.6	Assurance multiligne	4.1
8.625% Quilter PLC 18.04.33	2.0%	4.0	Asset Management & banques dépositaires	4.2
8.000% Rothesay Life	2.0%	3.8	Assurance vie et santé	3.7
7.000% ASR Nederland 07.12.43	2.0%	4.2	Property & Casualty Insurance	4.4
Utmost Group FLT	1.9%	3.5	Assurance vie et santé	3.7
5.875% Hannover RE	1.9%	3.4	Réassurance	4.5
4.250% Genertel SPA 14.12.47	1.8%	4.6	Assurance multiligne	4.1

### 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).

**Notations ESG des 10 premières positions:** La notation de durabilité de l'entreprise et du secteur (sur une échelle de 0 à 5) des 10 titres ayant la pondération la plus élevée dans le portefeuille est présentée.

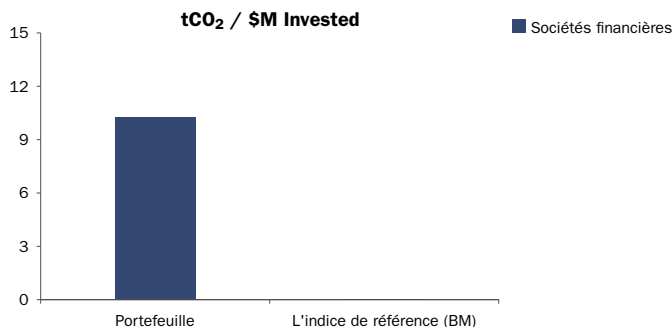


# J. Safra Sarasin

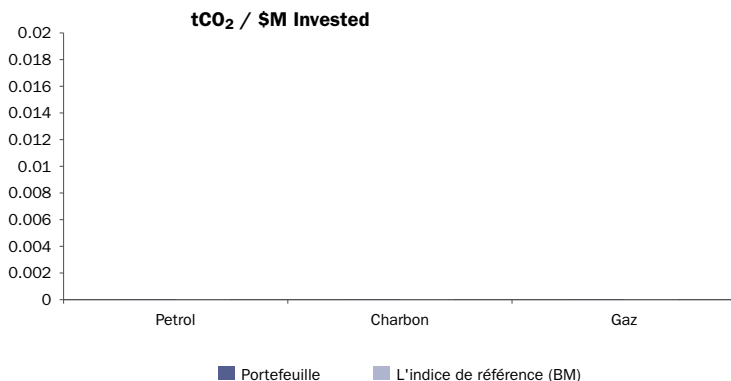
## JSS Twelve Sust. Insurance Bond IZ3 EUR dist

Données au 30 septembre 2024 | Source: JSS Investmentfonds SA | Page 3 de 4

### Empreinte carbone



### Actifs échoués - Emissions CO2 potentielles



### Plus grands émetteurs de carbone

Entreprise	% de l'empreinte du portefeuille	Mitigation Efforts
FIDELIDADE - COMPANHIA DE SEGUROS, S.A.	94.3%	moyenne
DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC	0.7%	supérieur à la moyenne
UNIPOLSAI ASSICURAZIONI S.P.A.	0.5%	supérieur à la moyenne
ALLIANZ SE	0.5%	supérieur à la moyenne
AXA SA	0.5%	supérieur à la moyenne
MAPFRE, S.A.	0.4%	supérieur à la moyenne
AEGON LTD	0.3%	supérieur à la moyenne
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	0.3%	supérieur à la moyenne
ASSICURAZIONI GEN. SOCIETA PER AZIONI	0.2%	supérieur à la moyenne
QBE INSURANCE GROUP LIMITED	0.2%	supérieur à la moyenne

### Définitions et explications

**Empreinte carbone:** L'empreinte carbone du portefeuille dépend de l'allocation sectorielle et de l'intensité carbone des positions. Réduire l'empreinte carbone par rapport à l'indice de référence tout en préservant un certain équilibre sectoriel permet de réduire les risques associés au sein du portefeuille. Les empreintes carbone Scope 1 et 2 du portefeuille sont calculées. Elles sont mesurées en tonnes d'équivalent CO<sub>2</sub> par million d'USD de valeur d'entreprise, y compris les liquidités (EVIC).

**Actifs bloqués:** Le graphique montre les émissions futures de CO<sub>2</sub> des réserves de combustibles fossiles détenues par les sociétés du portefeuille par rapport à l'indice de référence. Ces émissions de CO<sub>2</sub> sont mesurées en tonnes d'équivalent CO<sub>2</sub> 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 et leurs efforts de réduction:** 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...). La manière dont les entreprises gèrent leurs émissions de carbone (efforts de diminution) est essentielle pour le succès à long terme de leur activité et de leur écosystème. Les données que nous présentons ci-dessus révèlent l'état de préparation et l'engagement des entreprises face à ce défi.



# J. Safra Sarasin

## JSS Twelve Sust. Insurance Bond IZ3 EUR dist

Données au 30 septembre 2024 | Source: JSS Investmentfonds SA | Page 4 de 4



### 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