



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Bond - Total Return Global P USD dist

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

Ritratto del fondo

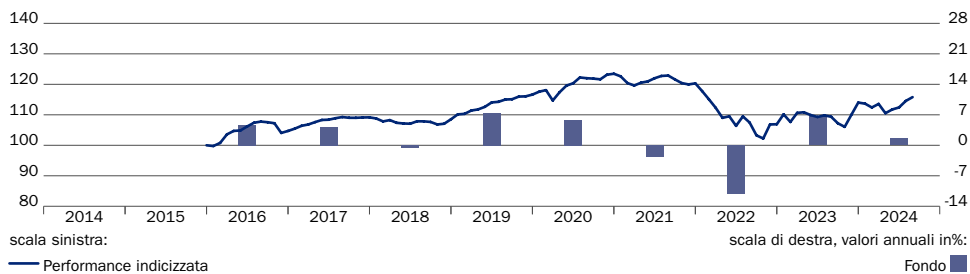
JSS Sustainable Bond - Total Return Global persegue l'obiettivo di conseguire una crescita del patrimonio nel medio-lungo termine adottando una strategia "total return". Il comparto investe a livello globale (inclusi i paesi emergenti) principalmente in titoli di debito denominati in qualsiasi valuta.

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.

Gli investimenti in valute diverse dal dollaro USA (USD) sono completamente coperti nei confronti del dollaro. Il comparto potrà inoltre investire in titoli non investment-grade. Nessun investimento potrà essere tuttavia effettuato in titoli con rating inferiore a BB- (Standard & Poor's) o Ba3 (Moody's).

Il comparto sarà gestito attivamente senza replicare alcun benchmark. Il comparto sarà gestito senza fare riferimento ad alcun 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 | 1.09% | 3.63% | 1.57% | 5.89% | -1.96% | 0.14% | 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 | 6.65% | -11.14% | -2.56% | 5.86% | 7.46% | 15.74% |
| 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

| | | | |
|---------------------------|-------|---------------------------|-------|
| 1.000% Australia 21.11.31 | 6.52% | 0.875% USA 15.11.30 | 3.92% |
| 1.250% USA 30.06.28 | 6.37% | 0.250% UK 31.07.31 | 3.44% |
| 1.750% USA 15.11.29 | 5.91% | 1.250% Australia 21.05.32 | 3.18% |
| 3.875% USA 15.08.33 | 5.65% | 1.375% USA 15.11.31 | 3.02% |
| 1.000% Australia 21.12.30 | 4.79% | 3.750% Australia 21.04.37 | 2.87% |

Top 10 positions: 45.67%

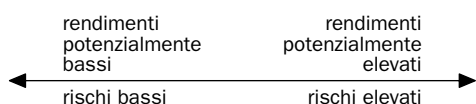
Asset Allocation

| | |
|--------|-------|
| 31.83% | AAA |
| 30.59% | AA+ |
| 4.09% | AA- |
| 6.08% | A |
| 5.91% | BBB |
| 10.24% | BBB- |
| 2.08% | BB+ |
| 4.55% | BB |
| 1.11% | BB- |
| 3.52% | Altri |

Ripartizione geografica

| | |
|--------|-------------|
| 41.20% | Stati Uniti |
| 19.28% | Australia |
| 6.43% | Norvegia |
| 4.92% | Polonia |
| 4.09% | Regno Unito |
| 3.48% | Spagna |
| 2.52% | India |
| 2.20% | Svizzera |
| 1.81% | Messico |
| 14.06% | 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 | 102.51 |
| Patrimonio comparto in mio. | 300.99 |
| Società d'investimento | J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. |
| Depositario | CACEIS Investor Service Bank S.A., Luxembourg |
| Amministrazione patrimoniale | Bank J. Safra Sarasin AG, Genf |
| Gestore di portafoglio | Vincent Rossier, Gary Girault |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| Codice ISIN | LU1332516779 |
| No Valore (Svizzera) | 30 704 766 |
| Bloomberg | JSBTPDU LX |
| Data di lancio Classe di azioni | 30 dicembre 2015 |
| ata di lancio del comparto | 30 dicembre 2015 |
| Fine dell'anno fiscale | Giugno |
| Spese correnti* | 1.29% |
| Commissione di gestione | 1.00% |
| Moneta di conto | USD |
| Distribuzione 2024 | USD 0.78 |
| Ultimo ripartizione di dividendo | Marzo |
| Commissione di vendita | max. 3.00% |
| Spesa di rimborso | 0.0% |
| Struttura legale | SICAV |
| Benchmark (BM) | Nessun benchmark rappresentativo disponibile per questa classe di azioni del fondo |
| Classificazione SFDR | Articolo 8 |

*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

| Indicatore | Fondo |
|------------|-------|
| Volatilità | 7.28% |

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 | 37 BP |
| Ø-Rating | AA- |
| Durata media finanziaria | 5.70 |
| Yield to Worst | 4.92% |



J. Safra Sarasin

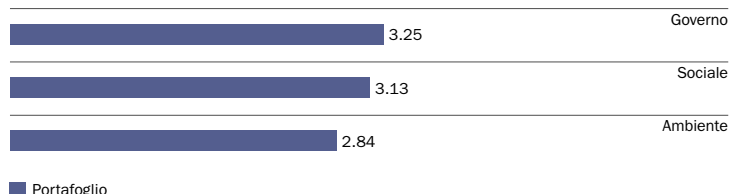
JSS Sust. Bond - Total Return Global P USD dist

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

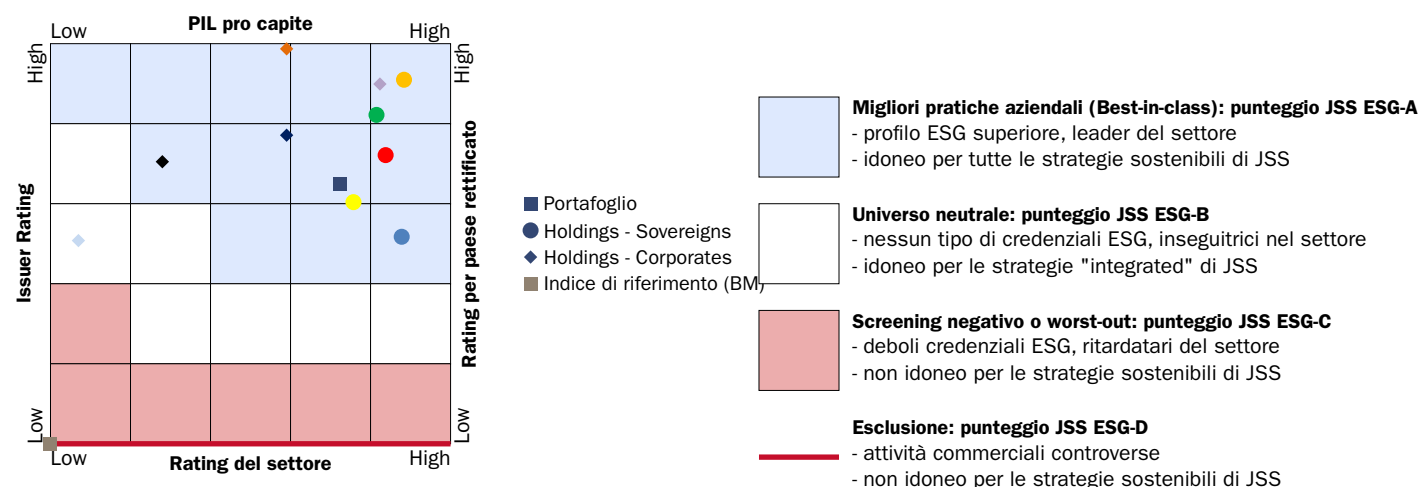
Approcci agli investimenti sostenibili

| | |
|---------------------------------|---|
| 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

| Top 5 Sovereigns | | Ponderazione | Rating per paese rettificato | PIL pro capite | |
|------------------|---|--------------|------------------------------|--------------------|-------------------------------------|
| ● | Stati Uniti | 30.6% | 2.6 | 4.4 | Sovrano |
| ● | Australia | 19.3% | 3.6 | 4.2 | Sovrano |
| ● | Norvegia | 6.4% | 4.5 | 4.4 | Sovrano |
| ● | Polonia | 4.9% | 3.0 | 3.8 | Sovrano |
| ● | Regno Unito | 4.1% | 4.1 | 4.1 | Sovrano |
| Top 5 Corporates | | Ponderazione | Rating della società | Rating del settore | Settore |
| ◆ | INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION | 3.1% | 3.9 | 3.0 | Banche sovranazionali e di sviluppo |
| ◆ | Int. Bank for Reconstr. and Development | 2.1% | 4.9 | 3.0 | Banche sovranazionali e di sviluppo |
| ◆ | Abertis Infraestructuras Finance B.V. | 1.1% | 3.5 | 1.4 | Autostrade e ferrovie |
| ◆ | BP CAPITAL MARKETS PL.C. | 1.1% | 2.5 | 0.3 | Petrolio e gas integrato |
| ◆ | Zurich Insurance Group AG | 1.0% | 4.5 | 4.1 | Assicurazione multilinea |

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.

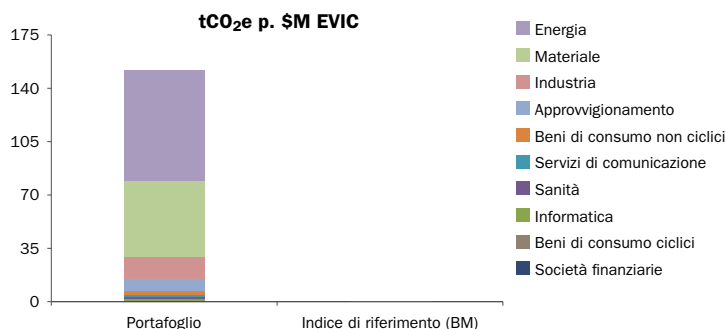


J. Safra Sarasin

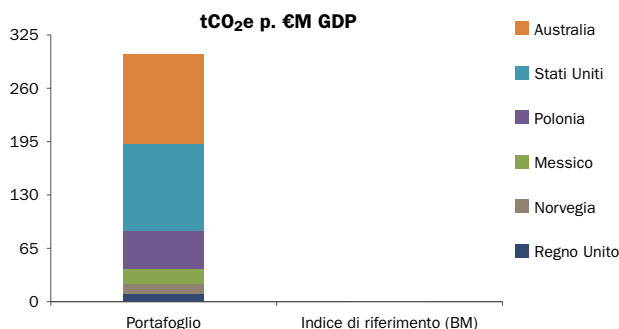
JSS Sust. Bond - Total Return Global P USD dist

Dati al 31 agosto 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 |
|---------------------------------------|---------------------------------|----------------------|
| SOLVAY SA | 27.3% | superiori alla media |
| DCP MIDSTREAM OPERATING, LP | 13.0% | inferiori alla media |
| DEUTSCHE LUFTHANSA AKTIENGESELLSCHAFT | 9.5% | superiori alla media |
| CHENIERE ENERGY PARTNERS, L.P. | 8.4% | inferiori alla media |
| TARGA RESOURCES PARTNERS LP | 6.7% | nella media |
| BP CAPITAL MARKETS P.L.C. | 5.7% | superiori alla media |
| NATURGY FINANCE B.V. | 5.4% | superiori alla media |
| BHARAT PETROLEUM CORPORATION LIMITED | 4.8% | nella media |
| COSAN OVERSEAS LIMITED | 2.8% | superiori alla media |
| EQM MIDSTREAM PARTNERS, LP | 2.7% | nella media |

Largest CO₂ Emitters Sovereigns

| Country | % dell'impronta del portafoglio | tCO ₂ e p. €M GDP |
|-------------|---------------------------------|------------------------------|
| Australia | 36.0% | 359.13 |
| Stati Uniti | 35.3% | 248.86 |
| Polonia | 15.7% | 613.34 |
| Messico | 5.7% | 610.50 |
| Norvegia | 4.3% | 127.19 |
| Regno Unito | 3.1% | 146.28 |

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 CO₂ 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 CO₂ 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 - Total Return Global P USD dist

Dati al 31 agosto 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