



# J. Safra Sarasin

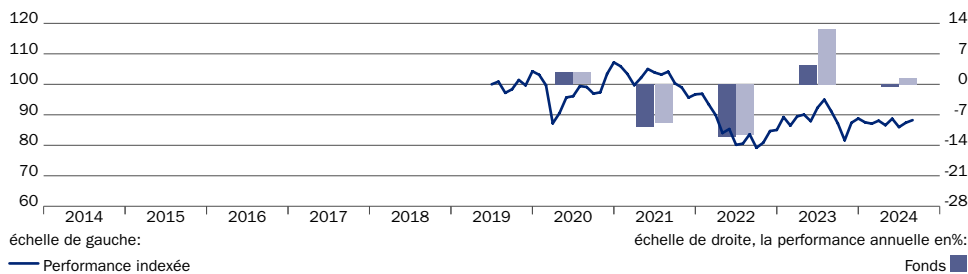
## JSS Sust. Bond - Emerging Markets Local Currency I USD dist

Données au 31 août 2024 | Source: JSS Investmentfonds SA | Page 1 de 4

### Portrait du fonds

Le fonds JSS Sustainable Bond – Emerging Markets Local Currency investit principalement dans des obligations des marchés émergents en monnaie locale. La stratégie vise des rendements corrigés du risque attractifs à l'aide d'investissem. dans des titres à revenu fixe qui se distinguent par des taux d'intérêt réels élevés en monnaie locale et un différentiel de taux d'intérêt intéressant par rapport au dollar américain. Le fonds intégrera systématiq. les considérations ESG ayant une influence financière tout au long du processus d'investissement. Les investisseurs devraient également profiter de l'appréciation des monnaies locales dans la mesure où les fondamentaux économiques et les perspectives de croissance de certaines économies émergentes continuent de s'améliorer. Le compartiment est géré activement sans réplique d'un indice de référence. Toutefois, le compartiment est géré en référence à J.P.Morgan GBI-EM Global Div. Composite Unhedged USD (l' "Indice de référence").

### Performance nette (en USD) au 31.08.2024



	1 Mois	3 Mois	YTD	1 an	3 ans p.a.	5 ans p.a.	10 ans p.a.
Fonds	0.98%	-0.53%	-0.61%	-3.27%	-5.37%	-1.91%	n.a.
BM	3.07%	4.28%	1.50%	6.00%	-1.67%	0.11%	n.a.

	2023	2022	2021	2020	2019	Depuis début
Fonds	4.42%	-12.08%	-9.79%	2.81%	n.a.	-9.99%
BM	12.70%	-11.69%	-8.75%	2.69%	n.a.	1.06%

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

1.250% Czech Rep. 14.02.25	10.40%	9.500% Hungary 21.10.26	7.16%
3.250% Poland 25.07.25	10.17%	8.000% Mexico 31.07.53	6.79%
9.850% Colombia 28.06.27	8.71%	1.750% Poland 25.04.32	5.62%
2.000% Czech Republic 13.10.33	7.95%	4.000% Hungary 28.04.51	5.44%
0.000% 05.09.24	7.88%	8.000% Mexico 07.11.47	5.02%

Top 10 positions: 75.14%

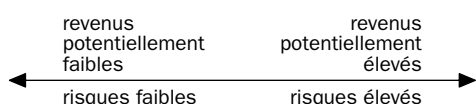
### Répartition par Rating

7.85%	AA+
18.30%	AA-
19.09%	A
2.54%	BBB+
34.04%	BBB
8.69%	BBB-
3.75%	CCC-
5.74%	Autres

### Répartition géographique

21.48%	Mexique
19.09%	Pologne
18.30%	République Tchèque
12.56%	Hongrie
8.69%	Colombie
7.85%	États-Unis
3.75%	Argentine
2.54%	Thaïlande
5.74%	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	71.16
Total des actifs en mio.	12.69
Société d'investissement	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.
Dépositaire	CACEIS Investor Service Bank S.A., Luxembourg
Gestion de portefeuille	AM Bond, Banque J. Safra Sarasin SA, Bâle
Gestionnaire de portefeuille	Rishabh Tiwari
Domicile du fonds	Luxembourg
No ISIN	LU1835934719
No valeur suisse	42 165 754
Bloomberg	JSLCIUD LX
Date de lancement de la classe d'action	19 juin 2019
Date de lanc. du compartiment	18 juin 2019
Fin de l'exercice	Juin
Charges totales *	0.90%
Frais de gestion	0.60%
Monnaie de compte	USD
Distribution 2024	USD 1.90
Dernier distribution	Mars
Commiss. de souscription	0.0%
Frais de sortie	0.0%
Structure juridique	SICAV
Benchmark (BM)	JPM GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged USD
Classification SFDR	Article 8

\*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./ T-5
Règlement subs / reds	T+2 / T+3
Heure limite de réception des ordres (HEC)	12:00
Mécanisme de Swing Pricing	
Investissement minimum de départ	1000000

### Indices statistiques

	Fonds	Benchmark
Volatilité	12.30%	10.79%
Bêta	1.01	n.a.
Ratio de Sharpe	-0.71	-0.47
Information Ratio	-0.64	n.a.
Tracking Error	5.78%	n.a.

Les indices statistiques sont calculés sur la base des mois précédents (36 mois, base USD). Taux d'intérêt exempt de risque: 3.35%

### Ratios portefeuille obligataire

Ø-Rating	A-
Modified Duration	4.30
Yield to Worst	7.77%



# J. Safra Sarasin

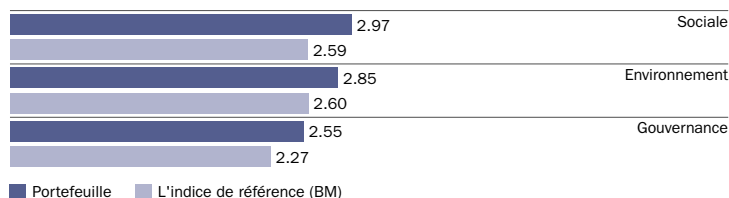
## JSS Sust. Bond - Emerging Markets Local Currency I USD dist

Données au 31 août 2024 | Source: JSS Investmentfonds SA | Page 2 de 4

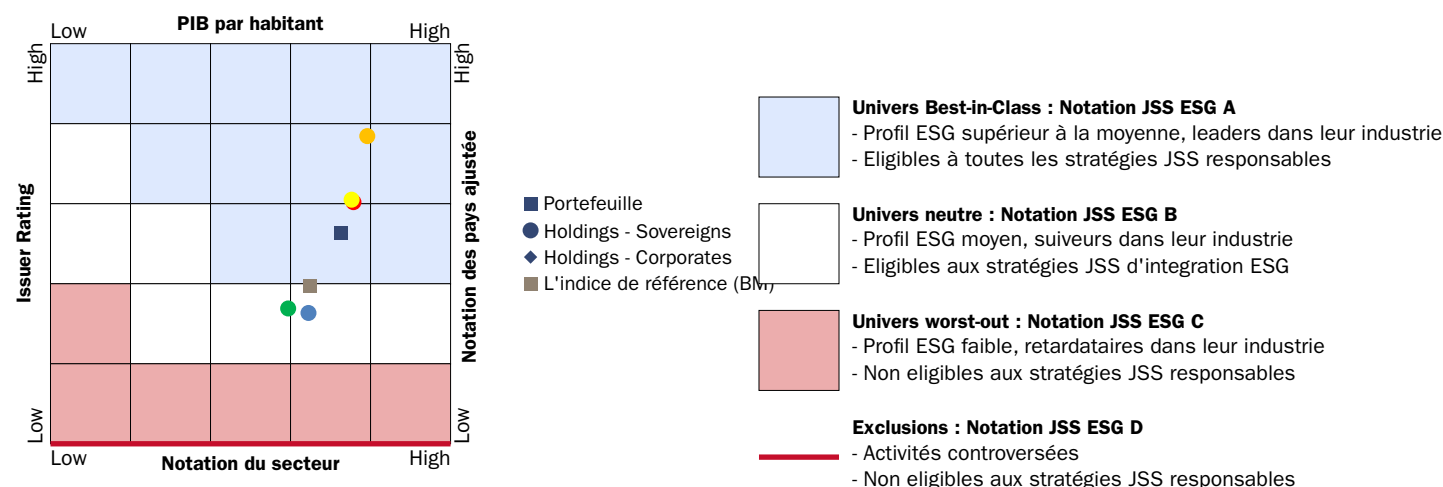
### Approches d'investissement durables

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

Top 5 Sovereigns	Pondération	Notation des pays ajustée	PIB par habitant	
Mexique	21.5%	1.6	3.2	Souverain
Pologne	19.1%	3.0	3.8	Souverain
République Tchèque	18.3%	3.8	4.0	Souverain
Hongrie	12.6%	3.1	3.8	Souverain
Colombie	8.7%	1.7	3.0	Souverain

### 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). De même, les pays sont classés en fonction des dimensions 'PIB par habitant' et 'notation ESG du pays ajustée du PIB'.

**Notations ESG des 10 premières positions:** Le tableau montre la notation ESG de l'entreprise et de son secteur (sur une échelle de 0 à 5) des 5 obligations d'entreprises ayant le poids le plus élevé dans le portefeuille, ainsi que la notation ESG ajustée du PIB et le PIB par habitant (sur une échelle de 0 à 5) des 5 pays ayant le poids le plus élevé dans le portefeuille, le terme "pays" incluant les municipalités et autres entités publiques.

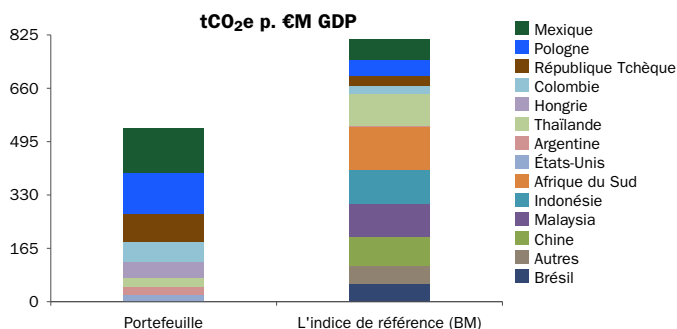


# J. Safra Sarasin

## JSS Sust. Bond - Emerging Markets Local Currency I USD dist

Données au 31 août 2024 | Source: JSS Investmentfonds SA | Page 3 de 4

### Carbon Footprint Sovereigns



### Largest CO<sub>2</sub> Emitters Sovereigns

Country	% de l'empreinte du portefeuille	tCO <sub>2</sub> e p. €M GDP
Mexique	25.9%	610.50
Pologne	23.2%	613.34
République Tchèque	16.3%	450.63
Colombie	11.4%	659.92
Hongrie	9.7%	389.96
Thaïlande	5.0%	986.16
Argentine	4.7%	637.37
États-Unis	3.9%	248.86
Russie	n.a.	1212.56

### Définitions et explications

**Empreinte carbone entreprises:** L'empreinte carbone des entreprises est une fonction de l'allocation sectorielle ainsi que de l'intensité carbone des titres en portefeuille. Réduire l'empreinte carbone par rapport à l'indice de référence tout en préservant les équilibres sectoriels et géographiques est dès lors un moyen de réduire les risques associés dans le portefeuille. Les empreintes carbone Scope 1 et 2 du portefeuille sont calculées. Pour les émetteurs entreprises, elles sont mesurées en tonnes d'équivalent CO<sub>2</sub> par million d'USD de valeur d'entreprise, y compris les liquidités (EVIC).

Elles sont mesurées en tonnes d'équivalent CO<sub>2</sub> par million d'USD de valeur d'entreprise, y compris les liquidités (EVIC).

**Empreinte carbone pays:** L'empreinte carbone des émetteurs souverains est une fonction de l'allocation par pays. Réduire l'empreinte par rapport à l'indice de référence en adaptant l'allocation par pays est donc un moyen de réduire les risques liés au portefeuille. Les empreintes Scope 1 et 2 du portefeuille sont calculées. Pour les souverains, elles sont mesurées en tonnes d'équivalent CO<sub>2</sub> par million de EUR de produit intérieur brut (PIB).

**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 le 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 entreprises:** 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...). Le tableau montre les entreprises qui émettent le plus de CO<sub>2</sub>, leur part des émissions de CO<sub>2</sub> de toutes les entreprises détenues et le secteur auquel elles appartiennent.

**Plus grands émetteurs de carbone pays:** Le tableau indique les pays dont les émissions de CO<sub>2</sub> sont les plus importantes et leur part dans les émissions de CO<sub>2</sub> de tous les pays détenus en portefeuille.



# J. Safra Sarasin

## JSS Sust. Bond - Emerging Markets Local Currency I USD dist

Données au 31 août 2024 | Source: JSS Investmentfonds SA | Page 4 de 4

### Benchmark Disclaimer

"Les informations ont été obtenues par des sources jugées fiables, mais J.P Morgan ne garantit pas leur exhaustivité ou leur exactitude. L'indice est utilisé avec autorisation. L'index ne peut être copié, utilisé ou distribué sans l'accord écrit préalable de J.P Morgan. Copyright 2020, J.P Morgan Chase & Co. Tous droits réservés.

### 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