



# J. Safra Sarasin

## JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus C EUR acc

Dati al 30 settembre 2024 | Fonte: JSS Investmentfonds SA | Pagina 1 di 4

### Ritratto del fondo

L'obiettivo del fondo JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus è un incremento del capitale a lungo termine. A tal fine il comparto investe in piccole e medie imprese quotate in borsa in Svizzera. La sostenibilità, caratteristica di questo comparto, viene raggiunta grazie ad un approccio di engagement, avvicinando individualmente le imprese selezionate affinché adottino pratiche ESG [ambiente, società e governance] ancora più responsabili. Il gestore fa fronte a questo impegno mediante un dialogo mirato e costruttivo con le imprese nelle quali investe. Inoltre, il gestore non esegue investimenti in imprese inserite nella lista di esclusione di JSS, né in "ritardatari" nell'adozione delle pratiche ESG nel settore industriale di rispettiva pertinenza.

Il comparto è gestito attivamente senza replicare alcun benchmark. Tuttavia, il comparto è gestito con riferimento al SPI Small and Middle Companies CHF TR® (il ""Benchmark"").

### Performance netta (in EUR) al 30.09.2024



scala sinistra:

— Performance indicizzata

scala di destra, valori annuali in%:

Fondo ■

Benchmark (BM): SPI Small and Middle Companies TR® ■

	1 Mese	3 Mesi	YTD	1 anno	3 anni p.a.	5 anni p.a.	10 anni p.a.
Fondo	0.57%	2.31%	-0.29%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
BM	-0.24%	3.99%	4.38%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

	2023	2022	2021	2020	2019	Dal lancio del fondo
Fondo	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	0.72%
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	5.97%

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

Also Holding	5.73%
Sika LTD	5.27%
Bachem Holding AG	4.68%
Lem Holding	4.52%
Bell AG	4.38%

Belimo Holding AG	4.25%
Skan Group AG	4.12%
Daetwyler Holding	4.06%
SIG Combibloc Group AG	3.77%
Bossard Holding AG	3.36%

Top 10 positions: 44.14%

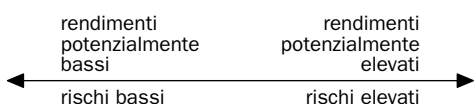
### Ripartizione settoriale

Industria	39.12%
Informatica	16.45%
Sanità	14.84%
Materiale	13.15%
Beni di consumo non ciclici	6.94%
Beni di consumo ciclici	1.41%
Le azioni	0.47%
Altri	7.62%

### Ripartizione geografica

Svizzera	90.97%
Austria	1.41%
Altri	7.62%

### 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.

### Panoramica del comparto

Prezzo d'inventario	100.72
Patrimonio comparto in mio.	22.57
Società d'investimento	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.
Depositario	CACEIS Investor Service Bank S.A., Luxembourg
Amministrazione patrimoniale	VV Vermögensverwaltung SA, Zug
Gestore di portafoglio	Marc Possa
Domicilio del fondo	Lussemburgo
Codice ISIN	LU2611736971
No Valore (Svizzera)	126 352 970
Bloomberg	JSEDVDC LX
Data di lancio Classe di azioni	20 dicembre 2023
Data di lancio del comparto	20 dicembre 2023
Fine dell'anno fiscale	Giugno
Total expense ratio*	1.22%
Commissione di gestione	0.90%
Moneta di conto	EUR
Distribuzione	Nessuna (reinvestibile)
Commissione di vendita	max. 3.00%
Spesa di rimborso	0.0%
Commissione di rimborso a favore del fondo	0.0%
Struttura legale	SICAV
Benchmark (BM)	SPI Small and Middle Companies TR®
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+2
Cut-off ordini CET	12:00
Swing pricing	
Investimento iniziale minimo	n.a.

### Indicatori statistici

	Fondo	Benchmark
Volatilità	n.a.	n.a.
Beta	n.a.	n.a.
Sharpe Ratio	n.a.	n.a.
Information Ratio	n.a.	n.a.
Tracking Error	n.a.	n.a.

I dati statistici saranno valutati solo a partire da un periodo di osservazione di 36 mesi.



# J. Safra Sarasin

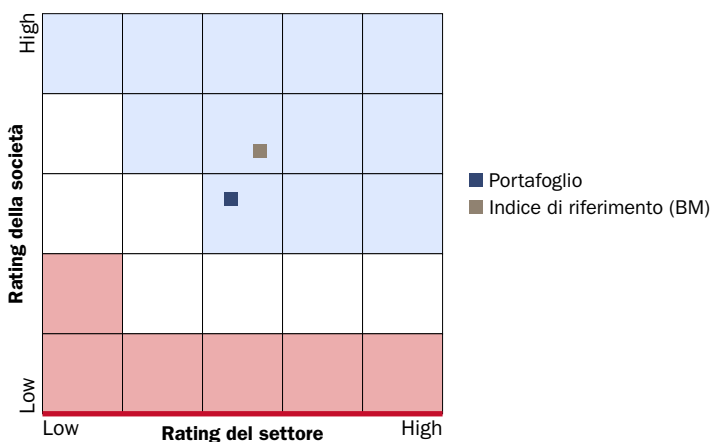
## JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus C EUR acc

Dati al 30 settembre 2024 | Fonte: JSS Investmentfonds SA | Pagina 2 di 4

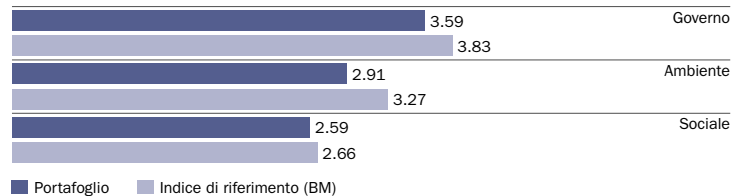
### Approcci agli investimenti sostenibili

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

### Matrice di sostenibilità J. Safra Sarasin



### Punteggio ESG (ambientale, sociale e di governance)



- Migliori pratiche aziendali (Best-in-class): punteggio JSS ESG-A**  
 - profilo ESG superiore, leader del settore  
 - idoneo per tutte le strategie sostenibili di JSS
- Universo neutrale: punteggio JSS ESG-B**  
 - nessun tipo di credenziali ESG, inseguitori nel settore  
 - idoneo per le strategie "integrated" di JSS
- Screening negativo o worst-out: punteggio JSS ESG-C**  
 - deboli credenziali ESG, ritardatari del settore  
 - non idoneo per le strategie sostenibili di JSS
- Esclusione: punteggio JSS ESG-D**  
 - attività commerciali controverse  
 - non idoneo per le strategie sostenibili di JSS

### Stewardship activities

Statistiche principali	2023
Numero di partecipazioni con interazioni engagement	22
Numero di interazioni engagement	32
Percentuale di interazioni in cui sono stati discussi temi ambientali	44%
Percentuale di interazioni in cui sono stati discussi temi sociali	34%
Percentuale di interazioni in cui sono stati discussi temi di governance	72%
Voto per delega: numero di assemblee votate	n.a.
Numero di partecipazioni al 31 dicembre 2023	36

### 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).

**Engagement:** Un'interazione consiste in uno o più contatti con le aziende partecipate e si riferisce a discussioni individuali o nell'ambito di engagement collaborativo. Le interazioni engagement indicate in questa tabella si sono tenute nell'anno in rassegna.

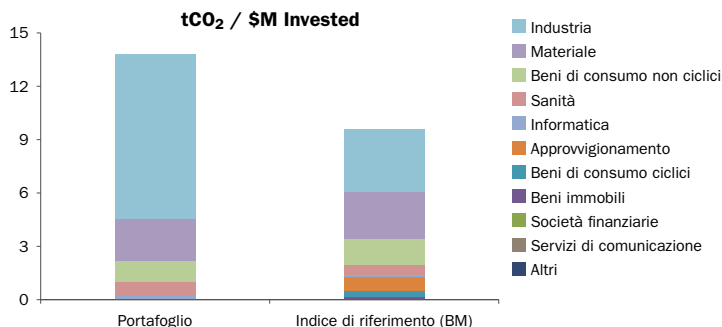


# J. Safra Sarasin

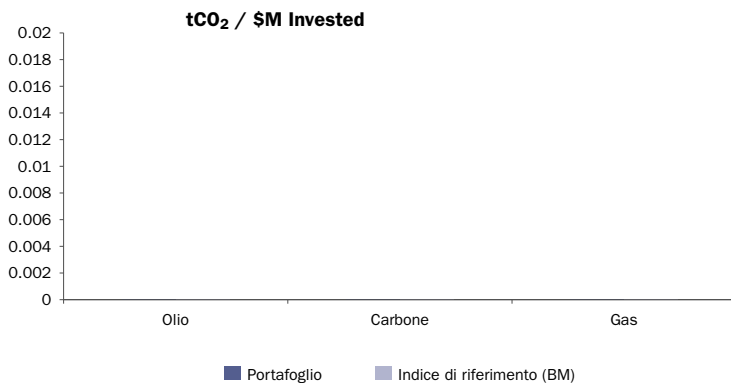
## JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus C EUR acc

Dati al 30 settembre 2024 | Fonte: JSS Investmentfonds SA | Pagina 3 di 4

### Impronta di carbonio



### Stranded assets - Potenziali emissioni di CO<sub>2</sub>



### 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 CO<sub>2</sub> per milione (USD) di "valore d'impresa inclusa la liquidità" (EVIC).

**Stranded assets - Potenziali emissioni di CO<sub>2</sub>:** Il grafico mostra le emissioni future di CO<sub>2</sub> derivanti dalle riserve di combustibili fossili presso le compagnie nel portafoglio rispetto al benchmark. Queste emissioni sono misurate in tonnellate di CO<sub>2</sub> 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 Sustainable Equity - Swiss SME Plus C EUR acc

Dati al 30 settembre 2024 | Fonte: JSS Investmentfonds SA | Pagina 4 di 4

### Benchmark Disclaimer

“SIX Swiss Exchange AG (“SIX Swiss Exchange”) is the source of SMI Indices® and the data comprised therein. SIX Swiss Exchange has not been involved in any way in the creation of any reported information and does not give any warranty and excludes any liability whatsoever (whether in negligence or otherwise) – including without limitation for the accuracy, adequateness, correctness, completeness, timeliness, and fitness for any purpose – with respect to any reported information or in relation to any errors, omissions or interruptions in the SMI Indices® or its data. Any dissemination or further distribution of any such information pertaining to SIX Swiss Exchange is prohibited.”

### 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