



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Bond - Global Convertibles I USD acc

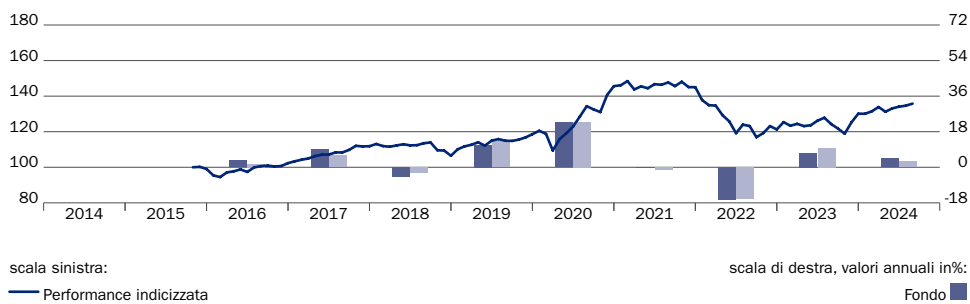
Dati al 31 agosto 2024 | Fonte: JSS Investmentfonds SA | Pagina 1 di 4

Ritratto del fondo

Il fondo JSS Sustainable Bond - Global Convertibles mira a massimizzare il rendimento totale di lungo termine. A tale scopo investe in obbligazioni convertibili globali emesse da società sostenibili. 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 l'obiettivo di perseguire un profilo ESG superiore alla media. Tali società possono essere domiciliate in qualsiasi paese, compresi i mercati emergenti.

Il comparto è gestito attivamente senza replicare alcun benchmark. Tuttavia, il comparto è gestito con riferimento al Refinitiv Global Focus Hedged Convertible Bond Index USD-hedged (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 | 0.87% | 2.02% | 4.36% | 9.23% | -2.77% | 3.39% | n.a. |
| BM | 0.94% | 2.97% | 3.03% | 7.02% | -2.78% | 3.98% | n.a. |

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | Dal lancio del fondo |
|-------|-------|---------|--------|--------|--------|----------------------|
| Fondo | 7.29% | -16.38% | -0.41% | 22.77% | 11.40% | 37.65% |
| BM | 9.84% | -16.00% | -1.11% | 22.84% | 13.10% | 37.94% |

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

| | | | |
|----------------------------------|-------|----------------------------------|-------|
| 3.500% Seagate 01.06.28 | 3.06% | 0.500% Axon Enterprise 15.12.27 | 2.29% |
| 0.050% Deutsche Post 30.06.25 | 2.76% | 2.750% Welltower 15.05.28 | 2.22% |
| 1.500% Amadeus IT Group 09.04.25 | 2.52% | 0.250% Tyler Tech 15.03.26 | 2.03% |
| 1.750% SK Hynix 11.04.30 | 2.36% | 0.500% ON Semiconductor 01.03.29 | 2.03% |
| 0.375% Dexcom 15.05.28 | 2.35% | 0.375% Akamai 01.09.27 | 1.94% |

Top 10 positions: 23.56%

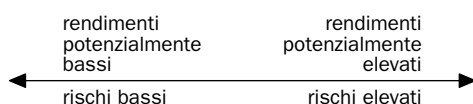
Ripartizione geografica

| | |
|--------|---------------|
| 62.47% | Stati Uniti |
| 8.47% | Francia |
| 3.51% | Giappone |
| 3.20% | Germania |
| 2.81% | Cayman Island |
| 2.33% | Spagna |
| 2.19% | Corea del Sud |
| 2.01% | Paesi Bassi |
| 1.54% | Italia |
| 11.47% | Altri |

Ripartizione settoriale

| | |
|--------|-----------------------------|
| 35.49% | Informatica |
| 16.17% | Sanità |
| 14.27% | Industria |
| 14.09% | Beni di consumo ciclici |
| 6.03% | Finanziari |
| 5.82% | Servizi di comunicazione |
| 3.95% | Approvvigionamento |
| 3.07% | Beni immobili |
| 1.11% | Beni di consumo non ciclici |

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 | 137.65 |
| Patrimonio comparto in mio. | 117.15 |
| Società d'investimento | J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. |
| Depositario | CACEIS Investor Service Bank S.A., Luxembourg |
| Investment Manager | The Putnam Advisory Company, LLC |
| Gestore di portafoglio | Robert Salvin, Anthony Daigle |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| Codice ISIN | LU1280138659 |
| No Valore (Svizzera) | 29 317 301 |
| Bloomberg | JSBGCIU LX |
| Data di lancio Classe di azioni | 14 ottobre 2015 |
| ata di lancio del comparto | 14 ottobre 2015 |
| Fine dell'anno fiscale | Aprile |
| Total expense ratio* | 1.24% |
| Commissione di gestione | 0.90% |
| Moneta di conto | USD |
| Distribuzione | Nessuna (reinvestibile) |
| Commissione di vendita | 0.0% |
| Spesa di rimborso | 0.0% |
| Struttura legale | SICAV |
| Benchmark (BM) | FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index USD |
| 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+ |
| Cut-off ordini CET | 12:00 |
| Swing pricing | |
| Investimento iniziale minimo | 1000000 |

| Indicatori statistici | Fondo | Benchmark |
|-----------------------|-------|-----------|
| Volatilità | 9.14% | 9.86% |
| Beta | 0.90 | n.a. |
| Sharpe Ratio | -0.67 | -0.62 |
| Information Ratio | 0.01 | n.a. |
| Tracking Error | 2.35% | n.a. |

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



J. Safra Sarasin

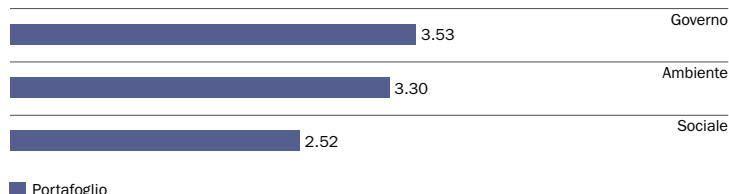
JSS Sust. Bond - Global Convertibles I USD acc

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

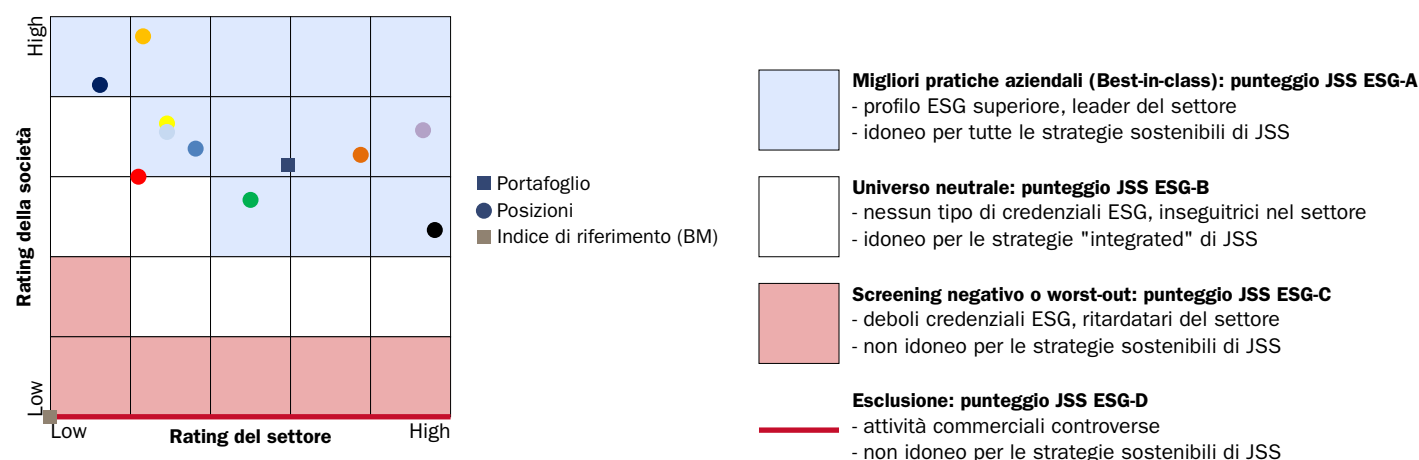
Approcci agli investimenti sostenibili

| | |
|---------------------------------|---|
| 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 |
|----------------------------------|--------------|----------------------|---|--------------------|
| 3.500% Seagate 01.06.28 | 3.1% | 3.4 | Hardware tecnologico, storage e periferiche | 1.8 |
| 0.050% Deutsche Post 30.06.25 | 2.8% | 3.0 | Trasporto aereo e logistica | 1.1 |
| 1.500% Amadeus IT Group 09.04.25 | 2.5% | 4.8 | Hotel, resort e compagnie di crociera | 1.2 |
| 1.750% SK Hynix 11.04.30 | 2.4% | 3.7 | Semiconduttori | 1.5 |
| 0.375% Dexcom 15.05.28 | 2.4% | 2.7 | Health Care Equipment | 2.5 |
| 0.500% Axon Enterprise 15.12.27 | 2.3% | 4.1 | aerospaziale e difesa | 0.6 |
| 2.750% Welltower 15.05.28 | 2.2% | 3.3 | Health Care REITs | 3.9 |
| 0.250% Tyler Tech 15.03.26 | 2.0% | 2.3 | Software applicativo | 4.8 |
| 0.500% ON Semiconductor 01.03.29 | 2.0% | 3.6 | Semiconduttori | 1.5 |
| 0.375% Akamai 01.09.27 | 1.9% | 3.6 | Servizi e infrastrutture Internet | 4.7 |

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.

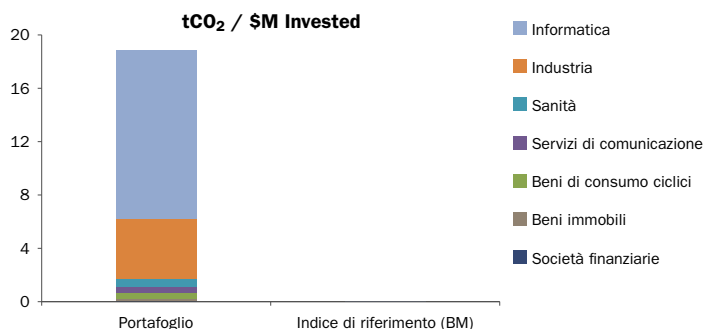


J. Safra Sarasin

JSS Sust. Bond - Global Convertibles I USD acc

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 |
|---------------------------------|---------------------------------|----------------------|
| NICHICON CORPORATION | 23.7% | nella media |
| DEUTSCHE POST AG | 19.0% | superiori alla media |
| SK HYNIX INC. | 14.8% | superiori alla media |
| SEAGATE HDD CAYMAN | 11.9% | superiori alla media |
| ON SEMICONDUCTOR CORPORATION | 5.7% | superiori alla media |
| PRYSMIAN S.P.A. | 3.9% | superiori alla media |
| AMS-OSRAM AG | 3.7% | superiori alla media |
| STMICROELECTRONICS N.V. | 3.6% | superiori alla media |
| LIVE NATION ENTERTAINMENT, INC. | 1.5% | nella media |
| VAIL RESORTS, INC. | 1.2% | 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 Convertibles I USD acc

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

Benchmark Disclaimer:

All FTSE Indices ("Indices") are proprietary to London Stock Exchange Group plc and its group undertakings.

FTSE: (a) does not guarantee any results from using the benchmark of the Indices or the figures or levels at which the Indices stand at any particular day; (b) gives no assurance regarding any change in methodology used in calculating the Indices and is under no obligation to continue the calculation, publication and dissemination of the Indices; (c) does not guarantee the accuracy or completeness of the Indices, nor their computation and compilation; (d) may at any time at its sole discretion change the rules and/or guidelines of the Indices, the process and basis of their computation and compilation and the related formula, constituent benchmarks and other relevant factors; and (e) may disclose information regarding the Indices to others without notice.

FTSE, its affiliates, officers, employees and agents accept no liability for any errors, omissions or delays in the computation and compilation of the Indices. Anyone that uses, tracks or has products referenced to the Indices does so entirely at their own risk, in full knowledge of this disclaimer and has no recourse to Refinitiv for any loss which may be sustained in using them.

The values shown in the Indices are not an indicative price quotation and the information in this document is not an offer, recommendation or solicitation to buy or sell securities and should not be treated as giving investment advice.

For avoidance of doubt, this disclaimer does not create any contractual or quasi-contractual relationship between any person and FTSE.

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 II 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