



# J. Safra Sarasin

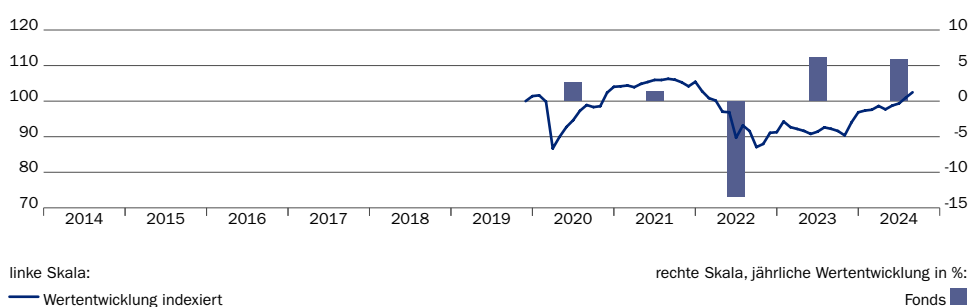
## JSS Sust. Bond - Global High Yield C EUR dist hedged

Daten per 31. August 2024 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 1 von 4

### Fondsportrait

Der JSS Sustainable Bond - Global High Yield strebt an, eine attraktive und risikobereinigte Rendite bei relativ geringer Volatilität zu erzielen. Dies hauptsächlich durch Investitionen in Unternehmens-Anleihen mit einer Bonität tiefer als Investment Grade. Der Teilfonds verfolgt einen aktiven Managementansatz und investiert weltweit in Hochzinsanleihen, einschliesslich von Schwellenländern. Der Teilfonds verfolgt einen Bottom-up basierten Analyse-Ansatz, bei welchem unsere ESG-Anlagestrategie im gesamten Anlageprozess einfließt. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und bildet keine Benchmark nach. Der Teilfonds wird jedoch unter Bezugnahme auf den ICE BofA Global High Yield Index USD-hedged (die „Benchmark“) verwaltet.

### Wertentwicklung Netto (in EUR) per 31.08.2024



	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.
Fonds	1.51%	3.79%	5.81%	11.14%	-1.20%	n.a.	n.a.
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

	2023	2022	2021	2020	2019	Seit Lancierung
Fonds	6.12%	-13.43%	1.37%	2.58%	n.a.	2.41%
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Die Performance der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftig zu erwartende Performance. Bei der Performanceberechnung werden allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten nicht berücksichtigt.

### Zehn grösste Positionen

6.875% Precision Drilling 15.01.29	1.62%	7.250% QNB Finansbank 21.05.29	1.39%
9.875% Ambipar Lux 06.02.31	1.60%	6.625% Kinetik Hold. 15.12.28	1.24%
5.125% Organon Fin 30.04.31	1.51%	4.500% Renew Wind 14.07.28	1.23%
8.250% NIBC Bank NV	1.49%	5.750% Grenke Finance 06.07.29	1.22%
9.000% Kier Group 15.02.29	1.48%	5.625% VMED 02 UK 15.04.32	1.20%

Top 10 Positionen: 13.98%

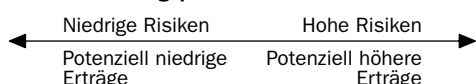
### Aufteilung nach Kreditrating

3.59%	BBB
3.92%	BBB-
12.72%	BB+
19.89%	BB
22.86%	BB-
12.35%	B+
9.40%	B
4.82%	B-
1.84%	CCC+
8.61%	Übrige

### Aufteilung nach Ländern

32.49%	USA
9.24%	Grossbritannien
6.76%	Brasilien
4.66%	Kanada
3.94%	Frankreich
3.49%	Indien
2.90%	Finnland
2.75%	Türkei
2.71%	Niederlande
31.06%	Übrige

### Risiko- und Ertragsprofil



Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie beruht auf historischen Daten und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden. Die Einstufung des Fonds kann sich im Laufe der Zeit ändern und stellt keine Garantie dar.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

### Fondsübersicht

Inventarwert pro Anteil	85.74
Fondsvermögen in Mio.	171.00
Verwaltungsgesellschaft	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.
Verwahrstelle	CACEIS Investor Service Bank S.A., Luxembourg
Investment Manager	Bank J. Safra Sarasin Ltd, Basel
Portfolio Manager	G. von Stockum, J. Mishra K. Baker, B. Robaux
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN-Nr.	LU1711707965
Valoren-Nr.	38 962 333
Bloomberg	JSGHYCE LX
Lancierungsdatum	12. November 2019
Anteilsklasse	
Lancierungsdatum	27. März 2018
Teilfonds	
Abschluss Rechnungsjahr	April
Laufende Kosten*	1.27%
Verwaltungsgebühr	0.90%
Referenzwährung	EUR
Ausschüttung 2024	EUR 4.07
Letzte Ausschüttung	August
Verkaufsgebühr	max. 3.00%
Rücknahmegebühr	0.0%
Rechtsform	SICAV
Benchmark (BM)	Keine repräsentative Benchmark für diese Fondsanteilsklasse verfügbar
SFDR Klassifikation	Artikel 8

\*Die Kosten für die Verwaltung des Teilfonds werden vierteljährlich im Nachhinein berechnet und können variieren. Detaillierte Informationen über diese Kosten, und allfälliger zusätzlicher Kosten können dem Verkaufsprospekt / KID entnommen werden.

### Settlement Details

Zeichnungen/Rücknahmen	täglich
Kündigungsfrist	n.a.
Abwicklung subs / reds	T+2 / T+2
Orderannahmeschluss (MEZ)	12:00
Swing-Pricing-Methode	Ja
Mindesteinlagebetrag	n.a.

### Statistische Kennzahlen

	Fonds
Volatilität	8.03%
Beta	n.a.
Sharpe Ratio	-0.37
Information Ratio	n.a.
Tracking Error	n.a.

Die statistischen Kennzahlen werden auf der Basis der Vormonate berechnet (36 Monate, Basis EUR). Risikofreier Zinssatz: 1.79%

### Obligationen-Portfolio Kennzahlen

Ø-Rating	BB-
Modified Duration	3.47
Yield to Worst <sup>(1)</sup>	7.13%

<sup>(1)</sup>Rendite in Basiswährung des Fonds



# J. Safra Sarasin

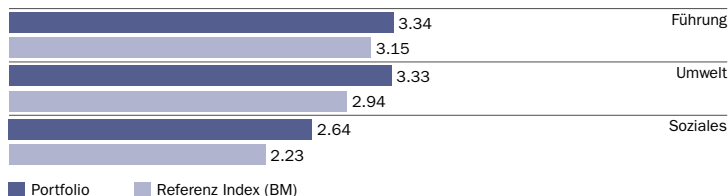
## JSS Sust. Bond - Global High Yield C EUR dist hedged

Daten per 31. August 2024 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 2 von 4

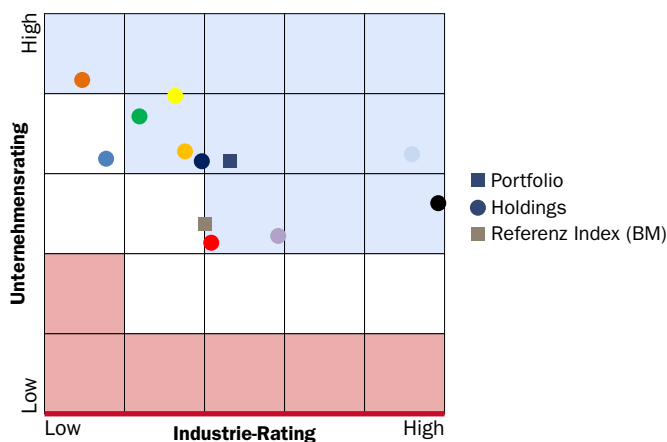
### Nachhaltige Investitionsansätze

Ausschlüsse (Negatives Screening)	✓
ESG Integration	✓
Stewardship	✗
Nachhaltigkeitsthemen	✗
Nachhaltigkeitsziele	✗

### Scores für Umwelt, Soziales und Governance (ESG-Scores)



### J. Safra Sarasin Nachhaltigkeitsmatrix



- Best-in-Class Universum: JSS ESG A-Rating**
  - überdurchschnittliches ESG-Profil, Branchenführer
  - wählbar für alle JSS nachhaltigen Strategien
- Neutrales Universum: JSS ESG B-Rating**
  - keine besonderen ESG Qualitäten, Branchen-Follower
  - wählbar für JSS integrierte nachhaltige Strategien
- Worst-out Universum: JSS ESG C-Rating**
  - schwache ESG-Qualitäten, Branchennachzügler
  - nicht wählbar für JSS nachhaltige Strategien
- Ausschlüsse: JSS ESG D-Rating**
  - Kontroverse Geschäftsaktivitäten
  - nicht wählbar für JSS nachhaltige Strategien

### Nachhaltigkeitsrating 10 grösste Positionen

Unternehmen	Gewicht	Unternehmensrating	Branche	Industrie-Rating
6.875% Precision Drilling 15.01.29	1.6%	3.2	Öl- und Gasbohrungen	0.8
9.875% Ambipar Lux 06.02.31	1.6%	2.1	Umwelt- und Anlagendienste	2.1
5.125% Organon Fin 30.04.31	1.5%	3.3	Pharmaceuticals	1.8
8.250% NIBC Bank NV	1.5%	4.0	Diversifizierte Banken	1.6
9.000% Kier Group 15.02.29	1.5%	3.7	Bauingenieurwesen	1.2
7.250% QNB Finansbank 21.05.29	1.4%	3.2	Diversifizierte Banken	2.0
6.625% Kinetik Hold. 15.12.28	1.2%	4.2	Lagerung&Transport von Öl&Gas	0.5
4.500% Renew Wind 14.07.28	1.2%	2.6	Erneuerbare Elektrizität	4.9
5.750% Grenke Finance 06.07.29	1.2%	3.2	Spezialisierte Finanzierung	4.6
5.625% VMED 02 UK 15.04.32	1.2%	2.2	Alternative Transportunternehmen	2.9

### Definitionen und Erklärungen

**Ausschlusskriterien:** Kontroverse Waffen (biologische, chemische und Nuklearwaffen, Streuwaffen sowie Antipersonenminen), Kohle, Gentechnik in der Landwirtschaft und der Medizin, Palmöl, Verteidigung und Rüstung, Tabak, Erwachsenenunterhaltung, Verstösse gegen Menschenrechte und andere Prinzipien des UN Global Compact.

**ESG-Scores:** In das Unternehmensrating fliessen detailliertere Informationen ein, die sich aus der Analyse anhand der Kriterien Umwelt, Soziales und Governance ergeben (Skala von 0-5). Ein Vergleich auf dieser Ebene und aggregiert auf Portfolioebene ermöglicht genauere Einblicke in das Exposure des Portfolios gegenüber Nachhaltigkeitsrisiken.

**Sustainability Matrix:** Mittels unserer eigens entwickelten Methodologie werden Unternehmen und Branchen anhand von Nachhaltigkeitskriterien bewertet (auf einer Skala von 0-5). Daraus ergibt sich für jedes einzelne Unternehmen eine bestimmte Position innerhalb unserer Sustainability Matrix, in der sowohl das Exposure einer bestimmten Branche gegenüber Nachhaltigkeitsrisiken (Branchenrating) als auch die Fähigkeit eines Unternehmens, diese Risiken zu mindern (Unternehmensrating), zum Ausdruck kommen.

**Nachhaltigkeitsrating der Top-10-Positionen:** Gezeigt wird das Unternehmensrating und das Branchenrating (Ratingskala von 0-5) der zehn Positionen mit der grössten Portfoliogewichtung.

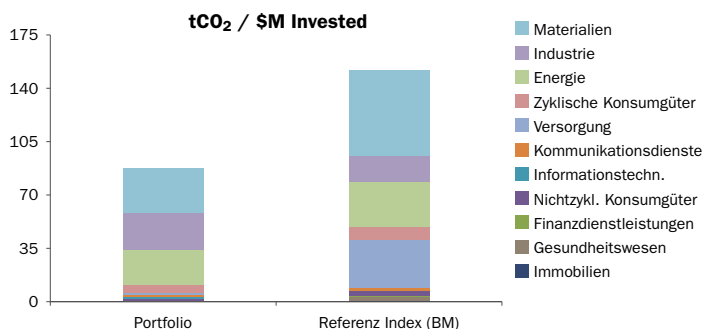


# J. Safra Sarasin

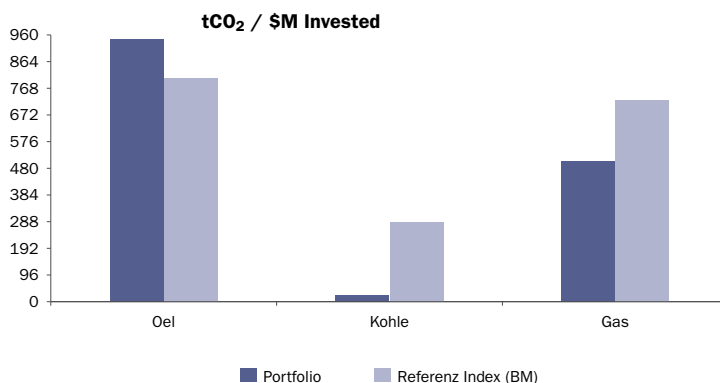
## JSS Sust. Bond - Global High Yield C EUR dist hedged

Daten per 31. August 2024 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 3 von 4

### CO<sub>2</sub>-Fussabdruck



### Gestrandete Vermögenswerte - Potenzielle CO<sub>2</sub> Emissionen



### Grösste CO<sub>2</sub> Emittenten

Unternehmen	% des Portfolio-Fussabdrucks	Mitigation Efforts
CSN RESOURCES S.A.	14.5%	durchschnittlich
REORLD HOLDING CORPORATION	13.6%	überdurchschnittlich
ENQUEST PLC	10.4%	überdurchschnittlich
ERAMET SA	8.0%	überdurchschnittlich
ECOPETROL S.A.	4.3%	überdurchschnittlich
CLEARWATER PAPER CORPORATION	4.1%	überdurchschnittlich
MOBICO GROUP PLC	3.8%	durchschnittlich
VERMILION ENERGY INC.	3.2%	hoch
FIRST QUANTUM MINERALS LTD.	3.0%	überdurchschnittlich
KINETIK HOLDINGS LP	2.9%	durchschnittlich

### Definitionen und Erklärungen

**CO<sub>2</sub>-Fussabdruck:** Der CO<sub>2</sub>-Fussabdruck des Portfolios hängt von der Sektorallokation und der CO<sub>2</sub>-Intensität der Positionen ab. Durch die Verringerung des CO<sub>2</sub>-Fussabdrucks im Vergleich zum Referenzindex unter Beibehaltung einer ausgewogenen Sektorallokation können entsprechende Portfoliorisiken reduziert werden. Der Scope-1- und -2-Fussabdruck des Portfolios wird berechnet. Er wird gemessen in Tonnen CO<sub>2</sub> Äquivalent pro Enterprise Value Including Cash (EVIC) in Mio. USD.

**Gestrandete Vermögenswerte:** Die Grafik zeigt die zukünftigen CO<sub>2</sub> Emissionen von fossilen Brennstoffreserven im Besitz von Unternehmen, deren Aktien im Portfolio gehalten werden, im Vergleich zur Benchmark. Diese CO<sub>2</sub> Emissionen werden gemessen in Tonnen CO<sub>2</sub> Äquivalent pro Enterprise Value Including Cash (EVIC) in Mio. USD. In einem Umfeld, in dem sich die globalen Entscheidungsträger zur Bekämpfung des Klimawandels auf eine Begrenzung der CO<sub>2</sub>-Emissionen geeinigt haben, muss die Wirtschaft ein globales CO<sub>2</sub>-Budget einhalten. In der Folge entwickeln sich Anlagen mit CO<sub>2</sub>-Bezug (überwiegend fossile Brennstoffreserven) zu gestrandeten Vermögenswerten. Potenzielle Emissionen von fossilen Brennstoffreserven geben daher Aufschluss über die mit gestrandeten Vermögenswerten verbundenen Risiken im Portfolio.

**Grösste CO<sub>2</sub>-Emittenten und ihre Reduzierungsbemühungen:** Der Klimawandel stellt einen wesentlichen Risikotreiber für die gesamte Wirtschaft und somit auch einen Schwerpunkt politischer Bestrebungen (COP21 / Übereinkommen von Paris, Ziel für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen Nr. 13 usw.) dar. Die Art und Weise, wie Unternehmen ihre CO<sub>2</sub>-Emissionen angehen (Reduzierungsbemühungen), ist daher entscheidend für den langfristigen Erfolg ihres Geschäftsmodells wie auch des Ökosystems, in dem sie agieren. In der hier dargestellten Bewertungskennzahl kommen die Bereitschaft und das Engagement der Portfoliositionen im Hinblick auf diese Herausforderung zum Ausdruck.



# J. Safra Sarasin

## JSS Sust. Bond - Global High Yield C EUR dist hedged

Daten per 31. August 2024 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 4 von 4

### Rechtliche Hinweise - Ausgabe Schweiz:

Informationen für Anleger in der Schweiz: Bei dieser Publikation handelt es sich um Marketingmaterial für eine Anlage, das ausschliesslich zu Informationszwecken und zur alleinigen Verwendung durch den Empfänger in der Schweiz erstellt wurde. Der Prospekt (Deutsch und Englisch) sowie die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte und/oder das Basisinformationsblatt (Key Information Document, KID) stehen auf Deutsch, Englisch Französisch und Italienisch bei J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, CH-4002 Basel oder unter <https://product.jsafrasarasin.com/internet/product/en/index> zur Verfügung.

Die Aussagen in diesem Dokument sind weder als Anlage-, Steuer- oder sonstige Beratung auszulegen noch stellen sie ein Angebot oder eine Aufforderung zum Kauf von Anteilen des Subfonds dar und ersetzen auch nicht die individuelle Beratung und Risikoauflärung durch einen qualifizierten Finanz-, Recht- und/oder Steuerberater.

Der JSS Investmentfonds SICAV II (der „Fonds“) ist ein OGAW in Form einer offenen Investmentgesellschaft (société d'investissement à capital variable, „SICAV“) nach luxemburgischen Recht und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) beaufsichtigt. Aktien der Teilfonds des JSS Investmentfonds sind in der Schweiz durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA zum Vertrieb in der Schweiz zugelassen.

Die in diesem Dokument beschriebene Anlage ist ein Subfonds (der „Subfonds“) des JSS Investmentfonds SICAV II. Potenzielle Anleger sollten das Basisinformationsblatt (Key Investor Document, KID), den Prospekt sowie alle rechtlich relevanten lokalen Angebotsunterlagen lesen, bevor sie eine Anlage tätigen, und sich insbesondere umfassend über die mit dem Subfonds verbundenen Risiken informieren. Ausführliche Informationen in Bezug auf die Risiken und Vorteile finden sich im Prospekt oder KID der jeweiligen Anteilsklassen des Subfonds. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung.

Die Wertentwicklung wurde auf Grundlage des Nettoinventarwerts und, falls zutreffend, der reinvestierten Bruttodividende berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung wurden sämtliche, vom Fonds und Subfonds zu zahlenden Gebühren berücksichtigt, um eine Netto-Wertentwicklung zu errechnen. In der ausgewiesenen Wertentwicklung sind Provisionen und Kosten, die auf Anlegerebene bei der Zeichnung und Rücknahme von Anteilen anfallen (sofern zutreffend), nicht berücksichtigt. Zusätzliche Provisionen, Kosten und Steuern, die auf Anlegerebene anfallen, wirken sich negativ auf die Wertentwicklung aus.

Anlagen in Fremdwährungen sind mit einem Währungsrisiko verbunden, da der Ertrag in der Währung des Anlegers aufgrund von Wechselkurschwankungen höher oder niedriger ausfallen kann. Der Wert der Beteiligung des Anlegers kann daher sowie aus anderen Gründen steigen oder fallen. Es kann somit nicht garantiert werden, dass Anleger bei Rücknahme ihr gesamtes investiertes Kapital zurückerhalten.

Der Herausgeber dieses Factsheets ist nicht in der Lage, Angaben zu einmaligen oder wiederkehrenden Provisionen zu machen, die an die Bank / von der Bank und/oder an den Fondsmakler / vom Fondsmakler im Zusammenhang mit diesem Subfonds zu zahlen sind. Quelle der Daten zur Wertentwicklung: J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Datastream und SIX. Sämtliche Ansichten und Prognosen beruhen auf dem besten Wissen und Gewissen des Herausgebers zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Da einige der in dieser Publikation enthaltenen Informationen von Drittparteien stammen, kann die Genauigkeit, Vollständigkeit und Korrektheit der in dieser Publikation enthaltenen Informationen nicht garantiert werden. Die Liste der Länder, in denen der Subfonds registriert ist, kann von J. Safra Sarasin Investmentfonds AG bezogen werden, die beschliessen kann, die für den Vertrieb des Fonds oder Subfonds in einem Land getroffenen Vereinbarungen zu beenden. Personen, die ihren Wohnsitz, Sitz oder Aufenthaltsort in den USA haben oder die US-Staatsbürgerschaft besitzen, dürfen keine Anteile des Subfonds halten. Ausserdem ist es untersagt, diesen Personen Anteile des Subfonds öffentlich anzubieten, auszugeben oder zu verkaufen. © J. Safra Sarasin