



# J. Safra Sarasin

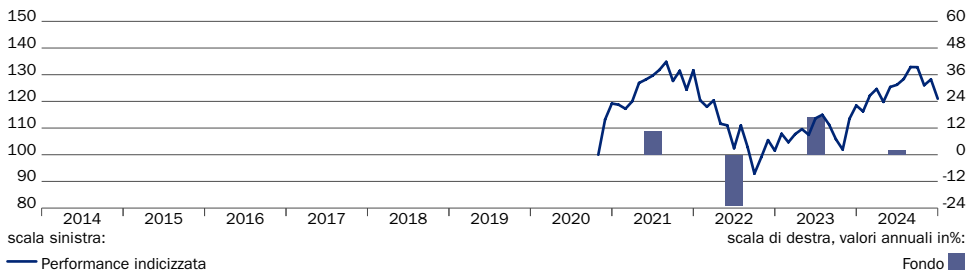
## JSS Sust. Equity - SDG Opportunities BM-P USD acc

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

### Ritratto del fondo

JSS Sustainable Equity - SDG Opportunities mira alla rivalutazione del capitale nel lungo termine investendo in azioni globali di società con ricavi da prodotti e servizi che contribuiscono agli obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (SDG) nell'ambito dell'Agenda 2030. L'obiettivo è investire in un portafoglio di società con una quota media di proventi relativi agli obiettivi SDG, rispetto al totale, pari al 30% nell'arco dell'intero portafoglio. Al fine di allineare il comparto al principio "di non arrecare danno significativo all'ambiente" («Do No Significant Harm»), l'universo di investimento ammissibile definito tramite la matrice di sostenibilità esclusiva di JSS evita le imprese inserite nell'elenco di esclusione, come pure i ritardatari del settore industriale e le imprese con credenziali ESG deboli. Il comparto sarà gestito attivamente senza replicare alcun benchmark. Il comparto sarà gestito senza fare riferimento ad alcun benchmark.

### Performance netta (in USD) al 31.12.2024



	1 Mese	3 Mesi	YTD	1 anno	3 anni p.a.	5 anni p.a.	10 anni p.a.
Fondo	-5.64%	-8.90%	2.14%	2.14%	-2.78%	n.a.	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	16.68%	-22.89%	10.45%	n.a.	n.a.	11.38%
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

Microsoft	4.78%	Thermo Fisher Scientific	3.03%
Schneider Electric	4.65%	PTC Inc	2.89%
NVIDIA	4.10%	Reed Elsevier	2.82%
Motorola Soltn Ex-Distr	3.64%	Ecolab	2.74%
Roper Industries	3.05%	Infineon Technologies N	2.71%

Top 10 positions: 34.41%

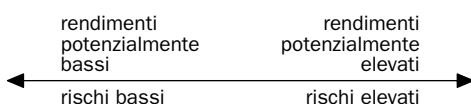
### Ripartizione geografica

Stati Uniti	57.71%
Regno Unito	9.08%
Germania	7.51%
Francia	7.32%
Danimarca	4.34%
Canada	3.71%
Svezia	2.86%
Paesi Bassi	1.95%
Singapore	1.44%
Altri	4.07%

### Ripartizione settoriale

Informatica	27.04%
Industria	25.33%
Sanità	15.49%
Beni di consumo ciclici	8.65%
Finanziari	7.53%
Materiale	6.60%
Approvvigionamento	4.52%
Beni di consumo non ciclici	2.49%
Beni immobili	1.24%
Altri	1.10%

### 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	111.38
Patrimonio comparto in mio.	51.81
Società d'investimento	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.
Depositario	CACEIS Investor Service Bank S.A., Luxembourg
Amministrazione patrimoniale	AM Equities, Banca J. Safra Sarasin SA, Basel
Gestore di portafoglio	Jean-Charles Belvo, Kaisa Paavilainen
Domicilio del fondo	Lussemburgo
Codice ISIN	LU2207285441
No Valore (Svizzera)	56 043 627
Bloomberg	JSSOBPU LX
Data di lancio Classe di azioni	14 ottobre 2020
ata di lancio del comparto	29 settembre 2020
Fine dell'anno fiscale	Aprile
Spese correnti*	1.96%
Commissione di gestione	1.60%
Moneta di conto	USD
Distribuzione	Nessuna (reinvestibile)
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 9

\*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

Indicatori statistici	Fondo
Volatilità	18.06%
Beta	n.a.
Sharpe Ratio	-0.37
Information Ratio	n.a.
Tracking Error	n.a.

Gli indicatori statistici, (36 mesi, base USD) sono stati calcolati sulla base del mese precedente. Tasso di interesse senza rischio: 3.90%



# J. Safra Sarasin

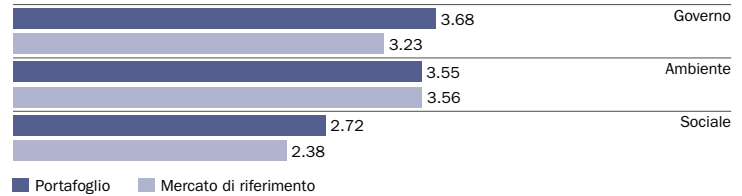
## JSS Sust. Equity - SDG Opportunities BM-P USD acc

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

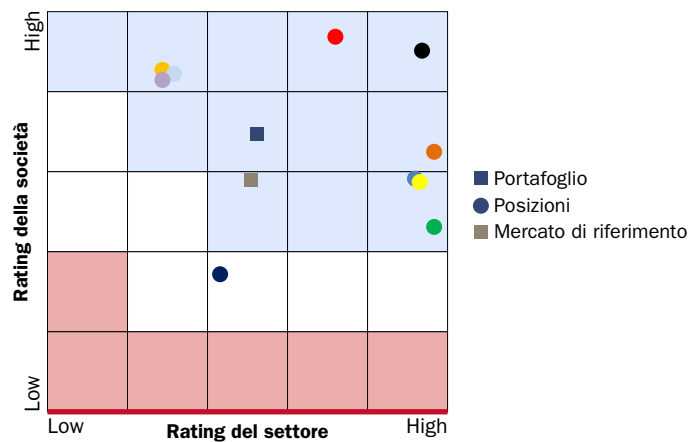
### Approcci agli investimenti sostenibili

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



- 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

### Rating ESG delle 10 principali posizioni

Società	Ponderazione	Rating della società	Settore	Rating del settore
Microsoft	4.8%	2.9	Software di sistema	4.6
Schneider Electric	4.7%	4.7	Componenti e apparecchiature elettriche	3.6
NVIDIA	4.1%	4.3	Semiconduttori	1.4
Motorola Soltn Ex-Distr	3.6%	2.9	Apparecchiature di comunicazione	4.7
Roper Industries	3.1%	2.3	Software applicativo	4.8
Thermo Fisher Scientific	3.0%	1.7	Strumenti e servizi per le scienze della vita	2.2
PTC Inc	2.9%	3.2	Software applicativo	4.8
Reed Elsevier	2.8%	4.5	Servizi di ricerca e consulenza	4.7
Ecolab	2.7%	4.2	Prodotti chimici speciali	1.6
Infineon Technologies N	2.7%	4.1	Semiconduttori	1.4

### 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. Il mercato di riferimento è il MSCI World NR.

**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). Il mercato di riferimento è il MSCI World NR.

**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.

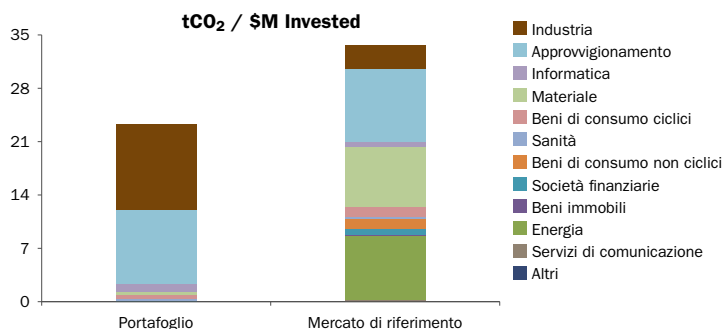


# J. Safra Sarasin

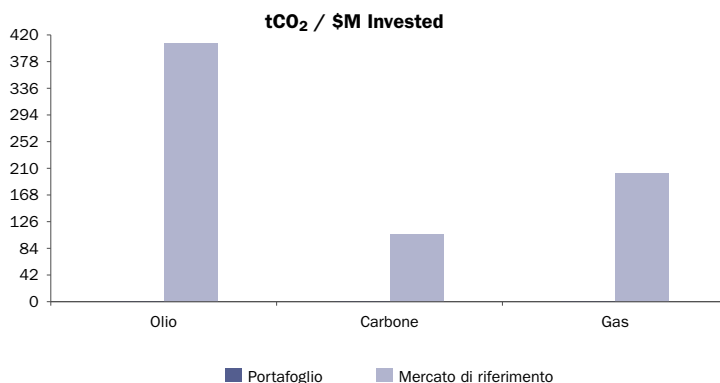
## JSS Sust. Equity - SDG Opportunities BM-P USD acc

Dati al 31 dicembre 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
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	37.5%	nella media
REPUBLIC SERVICES, INC.	16.5%	superiori alla media
OWENS CORNING	15.1%	superiori alla media
CLEAN HARBORS, INC.	10.3%	inferiori alla media
AALBERTS N.V.	3.8%	superiori alla media
E.ON SE	3.3%	superiori alla media
FIRST SOLAR, INC.	1.8%	superiori alla media
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS, INC.	1.3%	superiori alla media
INFINEON TECHNOLOGIES AG	1.1%	superiori alla media
NOVONESIS	1.0%	forti

### 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). Il mercato di riferimento è il MSCI World NR.

**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. Il mercato di riferimento è il MSCI World NR.

**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. Equity - SDG Opportunities BM-P USD acc

Dati al 31 dicembre 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 il rappresentante in Svizzera 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 II 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 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. 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.

Rappresentante in Svizzera: J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, CH-4002 Basel

Ufficio di pagamento in Svizzera: Bank J. Safra Sarasin AG, Elisabethenstrasse 62, CH-4002 Basel

© J. Safra Sarasin