



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Bond - Global Convertibles I USD dist

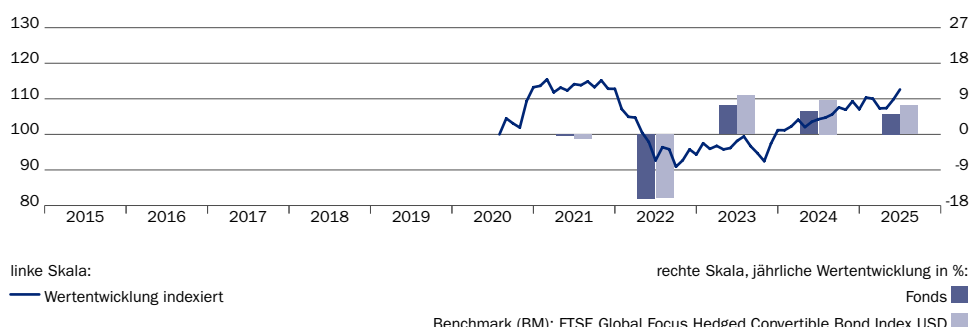
Daten per 30. Juni 2025 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 1 von 4

Fondsportrait

Das Anlageziel des JSS Sustainable Bond - Global Convertibles ist die Maximierung der langfristigen Gesamtrendite. Hierzu investiert der Teilfonds in globale Wandelanleihen nachhaltiger Emittenten. Darüber hinaus werden finanziell relevante ESG-Aspekte im gesamten Anlageprozess systematisch integriert, um kontroverse Positionen zu vermeiden, ESG-Risiken zu vermindern und Opportunitäten zu nutzen, und gleichzeitig ein überdurchschnittliches ESG-Profil anzustreben. Die Emittenten sind nicht auf Länder beschränkt und können in weltweit ansässig sein (auch in Schwellenländern).

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und bildet keine Benchmark nach. Der Teilfonds wird jedoch unter Bezugnahme auf den Refinitiv Global Focus Hedged Convertible Bond Index USD-hedged (die „Benchmark“) verwaltet.

Wertentwicklung Netto (in USD) per 30.06.2025



	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.
Fonds	2.62%	4.96%	5.21%	8.02%	6.72%	n.a.	n.a.
BM	2.32%	5.88%	7.33%	15.91%	9.39%	n.a.	n.a.

	2024	2023	2022	2021	2020	Seit Lancierung
Fonds	5.79%	7.28%	-16.38%	-0.41%	n.a.	14.33%
BM	8.62%	9.84%	-16.00%	-1.11%	n.a.	22.25%

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

0.000% Schneider Elec 28.06.31	4.12%
0.250% JD.Com Inc 01.06.29	3.14%
0.500% Cellnex 05.07.28	2.92%
3.500% Seagate 01.06.28	2.21%
1.250% Guidewire Software Inc.	2.04%

1.000% Alnylam Pharmaceuticals 15.09.27	1.84%
1.000% Halozyme Therapeutics 15.08.28	1.82%
0.500% Lumentum Hold. 15.06.28	1.79%
3.375% CMS Energy 01.05.28	1.78%
0.500% Nutanix 15.12.29	1.72%

Top 10 Positionen: 23.38%

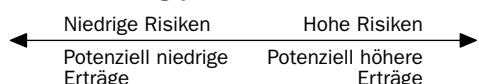
Aufteilung nach Ländern

USA	55.31%
Frankreich	10.71%
China	4.95%
Japan	3.63%
Spanien	2.91%
Cayman Island	2.20%
Irland	2.12%
Niederlande	2.10%
Indien	1.82%
Übrige	14.25%

Aufteilung nach Branchen

Informationstechn.	38.24%
Gesundheitswesen	14.48%
Finanzen	12.41%
Zyklische Konsumgüter	9.97%
Industrie	7.34%
Kommunikationsdienste	7.21%
Immobilien	7.04%
Versorgung	3.30%
Übrige	0.01%

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	114.33
Fondsvermögen in Mio.	94.48
Verwaltungsgesellschaft	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.
Verwahrstelle	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Investment Manager	The Putnam Advisory Company, LLC
Portfolio Manager	Robert Salvin, Anthony Daigle
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN-Nr.	LU2041628673
Wertpapierkenn-Nr.	A2P9JR
Bloomberg	JSGCIUD LX
Lancierungsdatum	13. Juli 2020
Anteilsklasse	
Lancierungsdatum	14. Oktober 2015
Teilfonds	
Abschluss Rechnungsjahr	April
Total expense ratio*	1.23%
Verwaltungsgebühr	0.90%
Referenzwährung	USD
Ausschüttung 2024	USD 0.00
Letzte Ausschüttung	August
Verkaufsgebühr	0.0%
Rücknahmegebühr	0.0%
Rechtsform	SICAV
Benchmark (BM)	FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index USD
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	1'000'000

Statistische Kennzahlen

	Fonds	Benchmark
Volatilität	7.95%	8.73%
Beta	0.87	n.a.
Sharpe Ratio	0.26	0.54
Information Ratio	-1.02	n.a.
Tracking Error	2.61%	n.a.

Die statistischen Kennzahlen werden auf der Basis der Vormonate berechnet (36 Monate, Basis USD). Risikofreier Zinssatz: 4.65%



J. Safra Sarasin

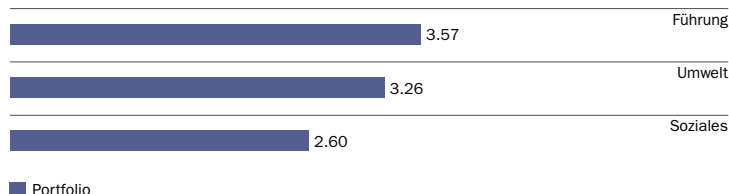
JSS Sust. Bond - Global Convertibles I USD dist

Daten per 30. Juni 2025 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 2 von 4

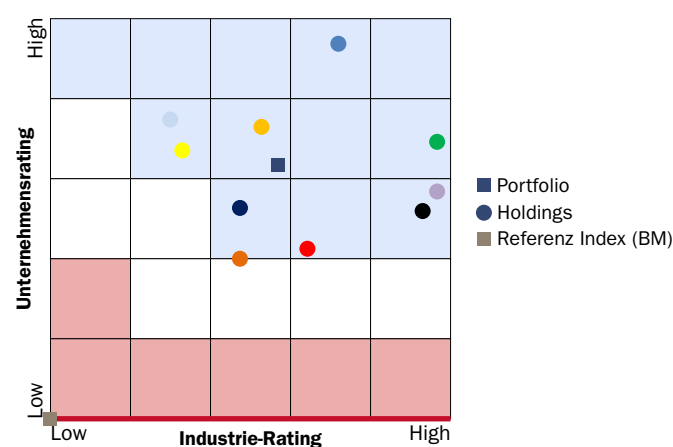
Nachhaltige Investitionsansätze

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
0.000% Schneider Elec 28.06.31	4.1%	4.7	Elektrische Komponenten und Ausrüstung	3.6
0.250% JD.Com Inc 01.06.29	3.1%	2.1	Broadline Einzelhandel	3.2
0.500% Cellnex 05.07.28	2.9%	3.6	Integrierte Telekommunikationsdienste	2.6
3.500% Seagate 01.06.28	2.2%	3.4	Technologiehardware, Speicher und Peripheriegeräte	1.6
1.250% Guidewire Software Inc.	2.0%	3.5	Anwendungssoftware	4.8
1.000% Alnylam Pharmaceuticals 15.09.27	1.8%	2.6	Biotechnologie	2.4
1.000% Halozyme Therapeutics 15.08.28	1.8%	2.0	Biotechnologie	2.4
0.500% Lumentum Hold. 15.06.28	1.8%	2.6	Kommunikationsgeräte	4.7
3.375% CMS Energy 01.05.28	1.8%	3.7	Multi-Utilities	1.5
0.500% Nutanix 15.12.29	1.7%	2.8	Anwendungssoftware	4.8

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.

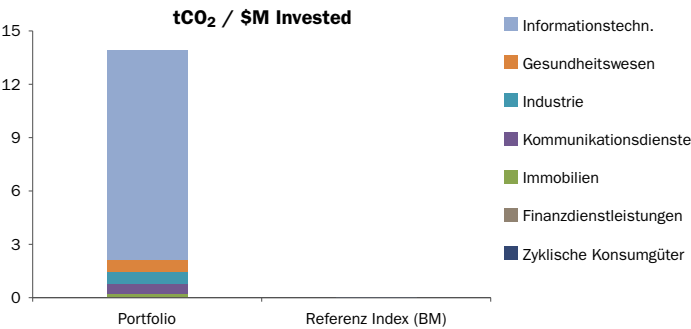


J. Safra Sarasin

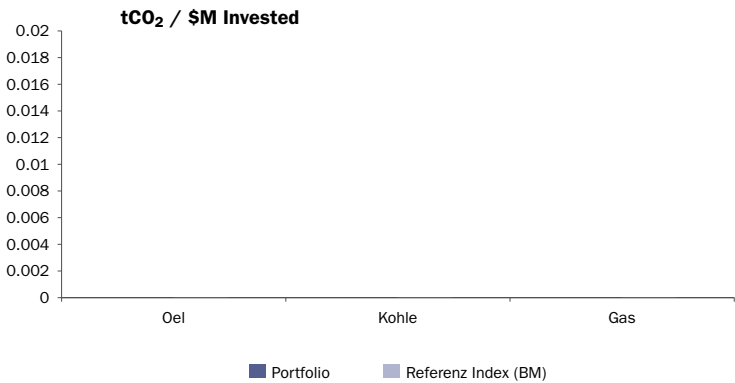
JSS Sust. Bond - Global Convertibles I USD dist

Daten per 30. Juni 2025 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 3 von 4

C02-Fussabdruck



Gestrandete Vermögenswerte - Potenzielle C02 Emissionen



Grösste CO₂ Emittenten

Unternehmen	% des Portfolio-Fussabdrucks	Mitigation Efforts
SK HYNIX INC.	21.4%	überdurchschnittlich
AMS-OSRAM AG	20.1%	überdurchschnittlich
STMICROELECTRONICS N.V.	15.7%	überdurchschnittlich
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	14.4%	überdurchschnittlich
PRYSMIAN S.P.A.	4.5%	überdurchschnittlich
LUMENTUM HOLDINGS INC.	4.0%	überdurchschnittlich
CABLE ONE, INC.	3.0%	unterdurchschnittlich
JAZZ INVESTMENTS I LIMITED	2.7%	unterdurchschnittlich
WOLFSPEED, INC.	2.7%	überdurchschnittlich
LENOVO GROUP LIMITED	2.1%	überdurchschnittlich

Definitionen und Erklärungen

C02-Fussabdruck:Der C02-Fussabdruck des Portfolios hängt von der Sektorallokation und der C02-Intensität der Positionen ab. Durch die Verringerung des C02-Fussabdrucks im Vergleich zum Referenzindex unter Beibehalt einer ausgewogenen Sektorallokation können entsprechende Portfoliorisiken reduziert werden. Der Scope-1- und -2-Fussabdruck des Portfolios wird berechnet. Er wird gemessen in Tonnen C02 Äquivalent pro Enterprise Value Including Cash (EVIC) in Mio. USD.

Gestrandete Vermögenswerte: Die Grafik zeigt die zukünftigen C02 Emissionen von fossilen Brennstoffreserven im Besitz von Unternehmen, deren Aktien im Portfolio gehalten werden, im Vergleich zur Benchmark. Diese C02 Emissionen werden gemessen in Tonnen C02 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 C02-Emissionen geeinigt haben, muss die Wirtschaft ein globales C02-Budget einhalten. In der Folge entwickeln sich Anlagen mit C02-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 C02-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 C02-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 Convertibles I USD dist

Daten per 30. Juni 2025 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 4 von 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.

Rechtliche Hinweise - Ausgabe Deutschland:

Informationen für Anleger in Deutschland: Bei dieser Publikation handelt es sich um Marketingmaterial für eine Anlage, das ausschliesslich zu Informationszwecken und zur alleinigen Verwendung durch den Empfänger in Deutschland erstellt wurde. Die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte, der Prospekt (jeweils in deutscher oder englischer Sprache) und/oder das Basisinformationsblatt (Key Information Document, KID) stehen im Allgemeinen (auf Deutsch, Französisch, Italienisch, Englisch, Dänisch, Niederländisch, Schwedisch und Spanisch) kostenfrei bei J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., 17-21, Boulevard Joseph II, L-1840 Grossherzogtum Luxemburg oder unter

<https://jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/en/company/locations/country-pages/Fund-Management-Luxembourg-SA.html> 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. Anlegerbeschwerden können direkt bei der Verwaltungsgesellschaft J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., 17-21, Boulevard Joseph II, L-1840 Grossherzogtum Luxemburg eingereicht werden.

Der JSS Investmentfonds II SICAV (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 Bundesrepublik Deutschland, der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht angezeigt und zum Vertrieb zugelassen.

Die in diesem Dokument beschriebene Anlage ist ein Subfonds (der „Subfonds“) des JSS Investmentfonds SICAV. 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 Anteilklassen 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 Fund Management (Luxembourg) S.A. 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