



# J. Safra Sarasin

## JSS Sust. Bond CHF I CHF acc

Daten per 31. Dezember 2023 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 1 von 4

### Fondsübersicht

Inventarwert pro Anteil	101.77
Fondsvermögen in Mio.	20.78
Verwaltungsgesellschaft	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.
Verwahrstelle	CACEIS Investor Service Bank S.A., Luxembourg
Portfolio Management	AM Bond, Bank J. Safra Sarasin AG, Basel
Portfolio Manager	Christoph John
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN-Nr.	LU2668234284
Wertpapierkenn-Nr.	A3EVKB
Bloomberg	JSTBICA LX
Lancierungsdatum	13. Oktober 2023
Anteilsklasse	
Lancierungsdatum	31. Januar 2001
Teilfonds	
Abschluss Rechnungsjahr	Juni
Laufende Kosten	0.70%
Verwaltungsgebühr	0.35%
Referenzwährung	CHF
Ausschüttung	keine (thesaurierend)
Verkaufsgebühr	0.0%
Rücknahmegebühr	0.0%
Rechtsform	SICAV
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Benchmark (BM)	SBI Foreign AAA-BBB
SFDR Klassifikation	Artikel 8

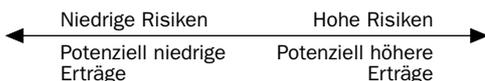
Statistische Kennzahlen	Fonds	Benchmark
Volatilität	n.a.	n.a.
Beta	n.a.	n.a.
Sharpe Ratio	n.a.	n.a.
Information Ratio	n.a.	n.a.
Tracking Error	n.a.	n.a.

Die statistischen Kennzahlen werden erst ab einem Beobachtungszeitraum von 36 Monaten berechnet.

### Obligationen-Portfolio Kennzahlen

Ø-Rating	AA-
Ø-Restlaufzeit (in Jahren)	4.49
Verfallrendite	1.57%
Modified Duration	4.22

### Risiko- und Ertragsprofil



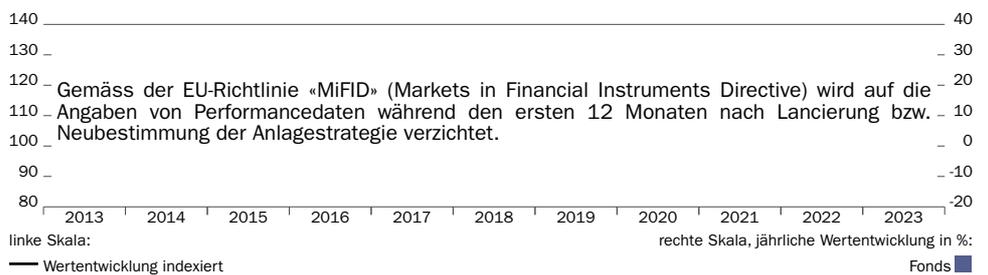
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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.

### Fondsportrait

Der JSS Sustainable Bond CHF strebt einen stetigen Ertrag unter Beachtung einer ausgewogenen Risikostreuung an. Der Teilfonds investiert hierzu weltweit ausschliesslich in auf Schweizer Franken lautende Schuldtitel welche von Ländern, Organisationen und Unternehmen ausgegeben werden die einen Beitrag zu einer nachhaltigen Wirtschaftsweise leisten. 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. Zusätzlich kann der Teilfonds in Aktien, die aus Wandlung oder aus Ausübung von Optionen erworben werden, investieren und Liquidität halten.

### Wertentwicklung Netto (in CHF) per 31.12.2023



	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.
Fonds	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

	2022	2021	2020	2019	2018	Seit Lancierung
Fonds	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
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

3.042% Cred Agricole 29.09.27	2.03%
0.250% Munich Hyp Bank 10.05.30	1.80%
2.875% OeKB 25.02.30	1.63%
1.940% Commonwealth Bank NY 26.06.30	1.51%
1.375% Municipality Fin 08.06.27	1.47%
1.500% Auchan Holding 03.06.2024	1.45%
1.500% BFCM 01.06.27	1.45%
0.550% ENEL Fin. 03.09.24	1.43%
0.968% CIBC 26.04.29	1.42%
0.500% ADCB 29.11.24	1.42%

### Aufteilung nach Schuldnerkategorien

34.45%	Finanzen
23.26%	Staat, Provinz, Gemeinde
17.39%	Pfandbriefe
9.11%	Nichtfinanzielle
6.94%	Supranationals
6.41%	Barmittel
2.45%	Versorgung

### Aufteilung nach Laufzeiten

14.51%	<1 Jahr
10.74%	1-3
37.99%	3-5
23.54%	5-7
9.15%	7-10
2.10%	10-15
1.96%	15< Jahre





# J. Safra Sarasin

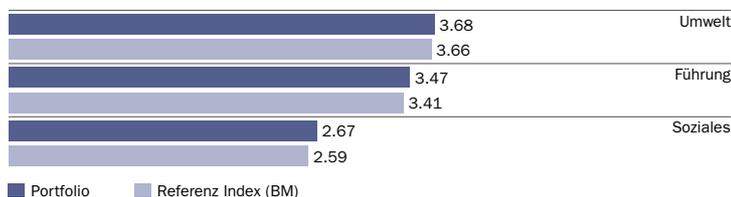
## JSS Sust. Bond CHF I CHF acc

Daten per 31. Dezember 2023 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 2 von 4

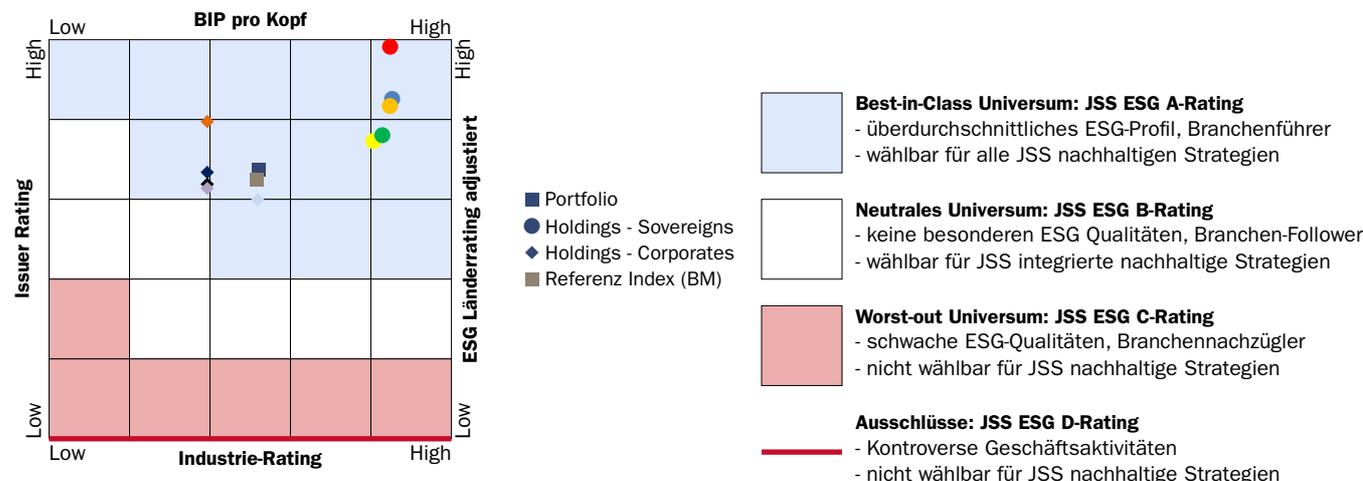
### Nachhaltige Investitionsansätze

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

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



### J. Safra Sarasin Nachhaltigkeitsmatrix



### Nachhaltigkeitsrating 10 grösste Positionen

Top 5 Sovereigns		Gewicht	ESG Länderrating adjustiert	BIP pro Kopf	
●	Österreich	2.6%	4.3	4.3	Sovereign
●	Schweden	2.5%	4.9	4.2	Sovereign
●	Deutschland	2.5%	4.2	4.2	Sovereign
●	Süd Korea	2.0%	3.7	4.0	Sovereign
●	Kanada	1.9%	3.8	4.1	Sovereign
Top 5 Corporates		Gewicht	Unternehmensrating	Industrie-Rating	Branche
◆	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	3.2%	3.3	2.0	Diversifizierte Banken
◆	THE BANK OF NOVA SCOTIA	2.9%	4.0	2.0	Diversifizierte Banken
◆	ROYAL BANK OF CANADA	2.8%	3.2	2.0	Diversifizierte Banken
◆	Muenchener Hypothekbank eG	2.7%	3.0	2.6	Besondere Bankinstitute
◆	SOCIETE GENERALE SA	2.0%	3.1	2.0	Diversifizierte Banken

### 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. Analog dazu werden Länder entsprechend der Dimensionen 'BIP pro Kopf' und 'einkommensadjustiertes ESG Länderrating' angezeigt.

**Nachhaltigkeitsrating der Top-10-Positionen:** Gezeigt wird das Unternehmensrating und das Branchenrating (Ratingskala von 0-5) der fünf Unternehmensanleihen mit der grössten Portfoliogewichtung und das BIP pro Kopf und das einkommensadjustierte ESG Rating der fünf Länder mit der grössten Portfoliogewichtung.

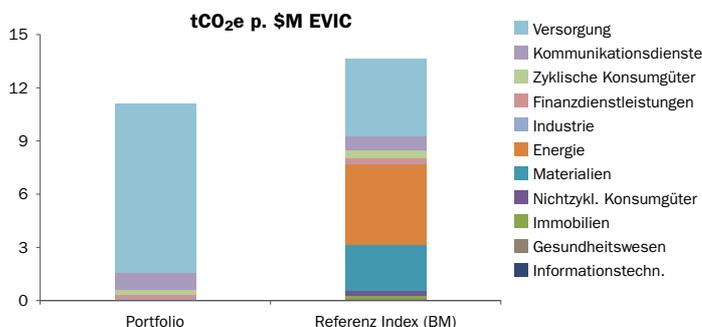


# J. Safra Sarasin

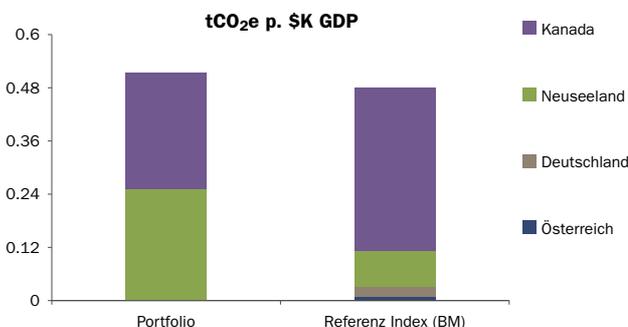
## JSS Sust. Bond CHF I CHF acc

Daten per 31. Dezember 2023 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 3 von 4

### Carbon Footprint Corporates



### Carbon Footprint Sovereigns



### Grösste CO<sub>2</sub> Emittenten

Unternehmen	% des Portfolio-Fussabdrucks	Mitigation Efforts
ENEL FINANCE INTERNATIONAL N.V.	86.0%	überdurchschnittlich
VODAFONE GROUP PUBLIC LIMITED COMPANY	3.8%	überdurchschnittlich
TOYOTA MOTOR FINANCE (NETHERLANDS) B.V.	2.7%	überdurchschnittlich
AT&T INC.	2.5%	überdurchschnittlich
VERIZON COMMUNICATIONS INC.	1.8%	überdurchschnittlich
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD	0.7%	überdurchschnittlich
JACKSON NATIONAL LIFE INSURANCE COMP	0.3%	unterdurchschnittlich
SOCIETE GENERALE SA	0.2%	überdurchschnittlich
BNP PARIBAS SA	0.2%	überdurchschnittlich
THE BANK OF NOVA SCOTIA	0.2%	überdurchschnittlich

### Largest CO<sub>2</sub> Emitters Sovereigns

Country	% des Portfolio-Fussabdrucks	tCO <sub>2</sub> e p. \$K GDP
Kanada	51.1%	0.51
Neuseeland	48.9%	0.52

### Definitionen und Erklärungen

**CO<sub>2</sub>-Fussabdruck Unternehmen:** Der CO<sub>2</sub>-Fussabdruck der Unternehmen 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 Beibehalt 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.

**CO<sub>2</sub>-Fussabdruck Länder:** Der CO<sub>2</sub>-Fussabdruck der Länder hängt von der geografischen Allokation ab. Durch die Verringerung des CO<sub>2</sub>-Fussabdrucks im Vergleich zum Referenzindex unter Beibehalt einer ausgewogenen Länderallokation können entsprechende Portfoliorisiken reduziert werden. Der Scope-1- und -2-Fussabdruck des Portfolios wird berechnet. Für Länder wird er gemessen in Tonnen CO<sub>2</sub> Äquivalent pro Gross Domestic Product (GDP) in Tausend USD.

**Largest CO<sub>2</sub> Emitters Corporates:** 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 Tabelle zeigt die Unternehmen mit den grössten CO<sub>2</sub> Emissionen, ihr Anteil an den CO<sub>2</sub> Emissionen aller Unternehmen im Portfolio und der Sektor, zu dem sie gehören.

**Largest CO<sub>2</sub> Emitters Sovereigns:** Die Tabelle zeigt die Länder mit den grössten CO<sub>2</sub>-Emissionen und ihr Anteil an den CO<sub>2</sub>-Emissionen aller Länder im Portfolio.



# J. Safra Sarasin

## JSS Sust. Bond CHF I CHF acc

Daten per 31. Dezember 2023 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 4 von 4

### **Benchmark Disclaimer**

«Swiss Exchange AG («SIX Swiss Exchange») ist die Quelle der SMI Indices® ] und der darin enthaltenen Daten. SIX Swiss Exchange war in keinerlei Form an der Erstellung der in dieser Berichterstattung enthaltenen Informationen beteiligt. SIX Swiss Exchange übernimmt keinerlei Gewährleistung und schliesst jegliche Haftung (sowohl aus fahrlässigem sowie aus anderem Verhalten) in Bezug auf die in dieser Berichterstattung enthaltenen Informationen – wie unter anderem für die Genauigkeit, Angemessenheit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtzeitigkeit und Eignung für beliebige Zwecke – sowie hinsichtlich Fehlern, Auslassungen oder Unterbrechungen in den SMI Indices® oder dessen Daten aus. Jegliche Verbreitung oder Weitergabe der von SIX Swiss Exchange stammenden Informationen ist untersagt.»

### **Rechtliche Hinweise - Ausgabe Deutschland:**

JSS Investmentfonds SICAV ist ein OGAW, organisiert als offene Investmentgesellschaft (société d'investissement à capital variable – "SICAV") unter Luxemburgischem Recht, und reguliert durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). Dieser Fonds ist ein Teilfonds des JSS Investmentfonds SICAV, und wurde von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) für den öffentlichen Vertrieb in Deutschland autorisiert. Der Herausgeber dieses Factsheets ist nicht in der Lage, Details zu eventuellen einmaligen oder wiederkehrenden Kommissionen anzugeben, die an die Bank / von der Bank und / oder an den Fondsmakler / vom Fondsmakler im Zusammenhang mit diesem Produkt gezahlt werden. Quelle der Angaben zur Wertentwicklung: J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Datastream & SIX. Die Wertentwicklung wurde auf Basis des Nettoinventarwertes und der reinvestierten Brutto-Dividende berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung wurden sämtliche dem Fonds belasteten Kosten berücksichtigt um eine Netto-Wertentwicklung zu erhalten. Die angegebene Wertentwicklung bezieht jegliche Kommissionen und Kosten, welche auf Anlegerebene bei Zeichnung und Rücknahme anfallen, nicht mit ein. Zusätzliche Kommissionen, Kosten und Steuern, die auf Anlegerebene anfallen, haben einen negativen Einfluss auf die Wertentwicklung. Die Angaben in dieser Publikation gelten weder als Offerte noch als Aufforderung zum Kauf von Anteilen des Fonds. Sie dienen lediglich zu Werbe- und Informationszwecken und sollten nicht als Anlageberatung missverstanden werden. Der aktuelle Verkaufsprospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“), die Statuten sowie der Jahres- und Halbjahresbericht sind auch kostenlos in Papierformat bei der Verwaltungsgesellschaft (J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., 11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg) erhältlich. Sowohl der aktuelle Verkaufsprospekt als auch das KIID sollten vor einer Anlage zu Rate gezogen werden. Alle Meinungen und Schätzungen basieren auf bestem Wissen und Gewissen zum Veröffentlichungszeitpunkt und können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Da einige der Informationen in diesem Dokument von Drittquellen stammen, kann die Genauigkeit, Vollständigkeit und Richtigkeit der in dieser Veröffentlichung enthaltenen Informationen nicht garantiert werden. Personen die in den USA domiziliert sind oder die US-amerikanische Staatsangehörigkeit haben, ist es nicht erlaubt, Anteile von Fonds der Sarasin Investmentfonds SICAV zu halten, und es ist verboten, Personen, die in den USA domiziliert sind oder die US-amerikanische Staatsangehörigkeit haben, diese Anteile öffentlich anzubieten, auszugeben oder zu verkaufen. Diese Publikation ist nur für Anleger in Deutschland bestimmt. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Der Wert Ihrer Anlage kann sich sowohl nach oben wie auch nach unten entwickeln. Der Ertrag der Anlage kann somit variieren. Als Konsequenz kann daher nicht garantiert werden, dass Anleger die gesamte Summe ihres angelegten Kapitals bei Rückgabe zurückbekommen. Anlagen in Fremdwährung können ein Währungsrisiko beinhalten, da der Ertrag in der Währung des Anlegers wegen Währungsschwankungen höher oder geringer ausfallen kann.