



# JSS Sust. Bond - Total Return Global P USD acc

Août 2022 | Page 1 de 4

## Vue globale du fonds

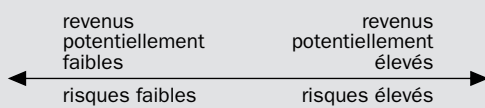
Valeur d'inventaire	107.41
Total des actifs en mio.	388.25
Société d'investissement	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.
Dépositaire	RBC Investor Services Bank S.A., Luxembourg
Gestion de portefeuille	Bank J. Safra Sarasin AG, Genf
Gestionnaire de portefeuille	Vincent Rossier / Florian Weber
Domicile du fonds	Luxembourg
No ISIN	LU1332516696
No valeur suisse	30 704 746
Lancement	30 décembre 2015
Fin de l'exercice	Juin
Frais courants	1.29%
Frais de gestion	1.00%
Monnaie de compte	USD
Distribution	Aucune (réinvestissant)
Commission de souscription	max. 3.00%
Frais de sortie	0.0%
Structure juridique	SICAV
Émission/rachat	tous les jours
Benchmark (BM)	Pas de benchmark représentatif disponible
Classification SFDR	Article 8

## Indices statistiques

Indices statistiques	Fonds
Volatilité	5.08%
Modified Duration	5.90
Ø-Rating	A+
Average Spread	99 BP
Yield to Worst	5.10%

Les indices statistiques sont calculés sur la base des mois précédents (36 mois, base USD). Taux d'intérêt exempt de risque: 0.58%

## Profil de risque et de rendement



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

La catégorie de risque et de rendement mentionnée repose sur des données historiques et ne saurait constituer un indicateur fiable du profil de risque futur du Fonds. La classification du Fonds peut évoluer dans le temps et ne saurait être garantie.

## Portrait du fonds

Le JSS Sustainable Bond - Total Return Global vise un gain de capital à moyen ou long terme grâce à une approche de rendement total.

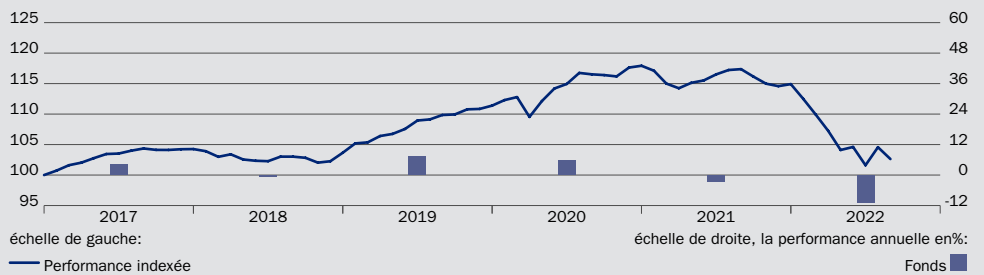
Le fonds investit dans le monde entier (y compris les économies émergentes), principalement dans les titres de créance libellés en toutes devises.

Le fonds intégrera systématiquement les considérations ESG ayant une influence financière tout au long du processus d'investissement, afin d'éviter les risques de controverse, d'atténuer les risques ESG et de tirer profit des opportunités.

Les placements non libellés en USD sont largement couverts contre le USD.

De plus, le compartiment peut investir dans des titres avec une notation « non-investment grade ». Cependant, les investissements dans cette catégorie doivent avoir une notation de crédit supérieure à BB- (Standard & Poor's) ou Ba3 (Moody's).

## Performance nette (en USD) au 31.08.2022



	1 Mois	3 Mois	YTD	1 an	3 ans p.a.	5 ans p.a.
Fonds	-1.85%	-1.89%	-10.69%	-12.56%	-2.24%	-0.33%
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

	2021	2020	2019	2018	2017	Depuis début
Fonds	-2.55%	5.87%	7.46%	-0.58%	4.26%	7.41%
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Les résultats obtenus par le passé n'offrent aucune garantie quant aux rendements futurs. La performance représentée ne tient pas compte de commissions et de coûts éventuels prélevés lors de la souscription et du rachat de parts.

## Les dix principales positions

1.000% Australia 21.12.30	7.46%
1.625% Singapore 01.07.31	5.55%
1.000% Australia 21.11.31	5.40%
1.125% USA 15.05.40	4.75%
10Y Treasury Note Dec 22	3.88%
0.500% USA 30.06.27	3.44%
0.500% Australia 21.09.26	3.02%
1.625% USA 30.11.26	2.88%
0.875% USA 15.11.30	2.69%
2.125% Singapore Govern 01.06.26	2.42%

## Répartition par Rating

53.33%	AAA
0.73%	AA
0.25%	AA-
1.35%	A+
5.32%	A
1.52%	A-
2.25%	BBB+
4.71%	BBB
8.42%	BBB-
9.68%	BB+
4.03%	BB
4.69%	BB-
3.70%	Autres

## Répartition géographique

32.68%	États-Unis
18.38%	Australie
9.73%	Singapour
4.45%	Pologne
4.42%	Chine
3.92%	Norvège
3.61%	Inde
2.67%	Mexique
2.58%	Brésil
1.74%	Suisse
1.35%	Colombie
14.48%	Autres



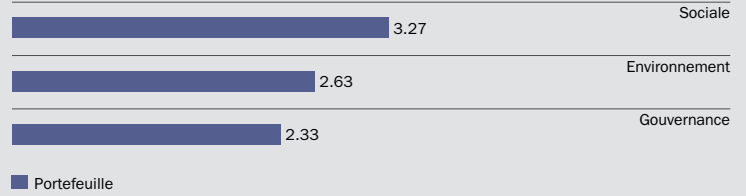
# JSS Sust. Bond - Total Return Global P USD acc

Août 2022 | Page 2 de 4

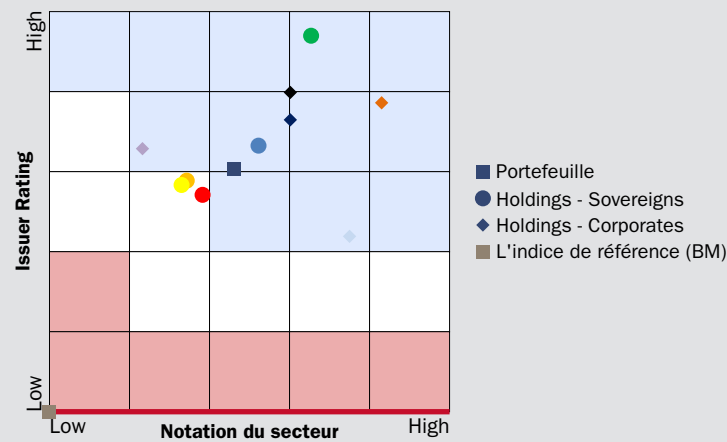
## Approches d'investissement durables

Exclusions (negative screening)	✓
Best-in-Class (positive screening)	✗
Intégration ESG	✓
Actionnariat Actif	✗
Thèmes de durabilité	✗
Objectifs de durabilité	✗

## Scores ESG



## Matrice de durabilité J. Safra Sarasin



## Notations ESG des 10 premières positions

		Pondération	Issuer Rating	Notation du secteur	Secteur	
<b>Top 5 Sovereigns</b>						
●	1	Australia	18.4%	3.3	2.6	Souverain
●	2	United States	17.0%	2.7	1.9	Souverain
●	3	Singapore	9.3%	2.9	1.7	Souverain
●	4	Poland	4.5%	2.8	1.7	Souverain
●	5	Norway	3.9%	4.7	3.3	Souverain
<b>Top 5 Corporates</b>						
◆	A	INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION	2.7%	3.6	3.0	Supranationales et banques de développement
◆	B	BAIDU, INC.	1.3%	3.9	4.2	Médias et services interactifs
◆	C	Int. Bank for Reconstruction and Development	1.3%	4.0	3.0	Supranationales et banques de développement
◆	D	ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	1.1%	2.2	3.8	Vente au détail sur Internet et marketing direct
◆	E	NBM US HOLDINGS, INC.	1.0%	3.3	1.2	Aliments et viandes emballés

## Definitions and Explanations

**Critères d'exclusion:** Divertissements pour adultes, violations des droits de l'homme, mines terrestres, armes à sous-munitions, armes nucléaires, défense et armement, énergie nucléaire, charbon, OGM dans l'agriculture et la médecine, tabac.

**Scores ESG:** La notation d'une entreprise représente l'agrégation d'informations plus granulaires analysées selon des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (sur une échelle de 0 à 5). La comparaison à ce niveau et l'agrégation au niveau du portefeuille donnent des indications plus précises sur l'exposition du portefeuille aux risques liés à la durabilité.

**Matrice de durabilité:** À l'aide de notre méthodologie brevetée, les entreprises et les secteurs sont évalués selon des critères de durabilité (sur une échelle de 0 à 5). Chaque entreprise se retrouve avec un positionnement spécifique dans notre matrice de durabilité, qui met en évidence l'exposition au risque de durabilité d'un secteur donné (notation du secteur) et la capacité relative d'une entreprise à réduire ces risques (notation de l'entreprise).

De même, les pays sont notés en fonction des dimensions "disponibilité des ressources" et "efficacité des ressources". Nos fonds d'investissement durable sont soit classés comme « enhanced » auquel cas ils visent à investir uniquement dans des entreprises et des pays notés A, soit comme « integrated », auquel cas ils visent à investir uniquement dans des entreprises et des pays notés A ou B, mais intègrent des critères ESG dans leur processus d'investissement.

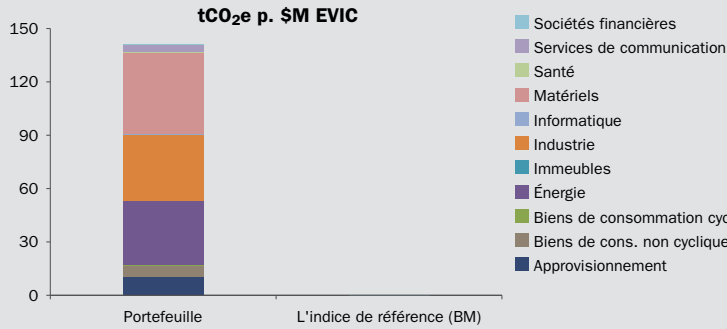
**Notations ESG des 10 premières positions:** Le tableau montre la notation ESG de l'entreprise et de son secteur (sur une échelle de 0 à 5) des 5 obligations d'entreprises ayant le poids le plus élevé dans le portefeuille, ainsi que la notation de l'efficacité et de la disponibilité des ressources (sur une échelle de 0 à 5) des 5 pays ayant le poids le plus élevé dans le portefeuille, le terme "pays" incluant les municipalités et autres entités publiques.



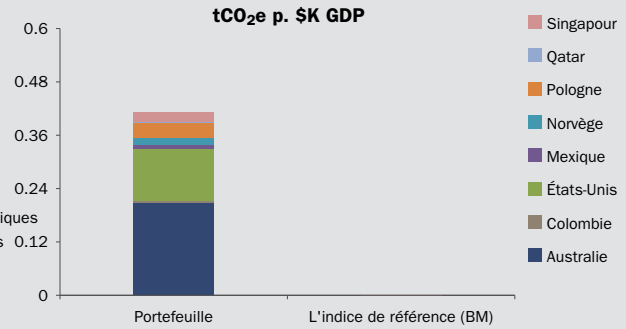
# JSS Sust. Bond - Total Return Global P USD acc

Août 2022 | Page 3 de 4

## Carbon Footprint Corporates



## Carbon Footprint Sovereigns



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

Issuer Name	% of Portfolio Footprint	Industry
SAPPI PAPIER HOLDING GMBH	20.5%	Composants
TARGA RESOURCES PARTNERS LP	9.9%	Composants
ALFA, S.A.B. DE C.V.	8.6%	Composants
SIGMA ALIMENTOS, S.A. DE C.V.	8.5%	Composants
SOLVAY SA	6.4%	Matériels
DEUTSCHE LUFTHANSA AKTIENGESELLSCHAFT	6.0%	Matériels
BP CAPITAL MARKETS P.L.C.	5.1%	Matériels
ENEL - SPA	4.2%	Matériels
NATURGY FINANCE B.V.	3.0%	Matériels
CELANESE US HOLDINGS LLC	2.8%	Matériels

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

Country	% of Portfolio Footprint	tCO <sub>2</sub> e p. \$K GDP
AUSTRALIA	50.7%	0.63
UNITED STATES	28.3%	0.38
POLAND	8.0%	0.41
SINGAPORE	5.2%	0.13
NORWAY	3.8%	0.22
MEXICO	2.3%	0.36
COLOMBIA	1.2%	0.27
QATAR	0.6%	0.55
0	0.0%	0.00
0	0.0%	0.00

## Definitions and Explanations

**Empreinte carbone entreprises:** L'empreinte carbone des entreprises est une fonction de l'allocation sectorielle ainsi que de l'intensité carbone des titres en portefeuille. Réduire l'empreinte carbone par rapport à l'indice de référence tout en préservant les équilibres sectoriels et géographiques est dès lors un moyen de réduire les risques associés dans le portefeuille. Les empreintes carbone Scope 1 et 2 du portefeuille sont calculées. Pour les émetteurs entreprises, elles sont mesurées en tonnes d'équivalent CO<sub>2</sub> par million d'USD de valeur d'entreprise, y compris les liquidités (EVIC).

Elles sont mesurées en tonnes d'équivalent CO<sub>2</sub> par million d'USD de valeur d'entreprise, y compris les liquidités (EVIC).

**Empreinte carbone pays:** L'empreinte carbone des émetteurs souverains est une fonction de l'allocation par pays. Réduire l'empreinte par rapport à l'indice de référence en adaptant l'allocation par pays est donc un moyen de réduire les risques liés au portefeuille. Les empreintes Scope 1 et 2 du portefeuille sont calculées. Pour les souverains, elles sont mesurées en tonnes d'équivalent CO<sub>2</sub> par milliard de dollars de produit intérieur brut (PIB).

**Actifs bloqués:** Le graphique montre les émissions futures de CO<sub>2</sub> des réserves de combustibles fossiles détenues par les sociétés du portefeuille par rapport à l'indice de référence. Ces émissions de CO<sub>2</sub> sont mesurées en tonnes d'équivalent CO<sub>2</sub> par million d'USD de valeur d'entreprise y compris les liquidités (EVIC). Les dirigeants mondiaux s'étant accordés sur des limitations des émissions de carbone afin de faire face aux problèmes liés au changement climatique, l'économie doit respecter un budget carbone global. Il en résulte que les actifs carbonés (principalement les réserves de combustibles fossiles) sont en train d'être abandonnés. Les émissions potentielles des réserves de combustibles fossiles donnent un aperçu des risques liés aux actifs bloqués dans le portefeuille.

**Plus grands émetteurs de carbone entreprises:** Le changement climatique est un facteur de risque important pour l'ensemble de l'économie et donc aussi un axe d'action politique (COP21 / Accord de Paris, Objectif 13 des Nations Unies pour les objectifs du développement durable...). Le tableau montre les entreprises qui émettent le plus de CO<sub>2</sub>, leur part des émissions de CO<sub>2</sub> de toutes les entreprises détenues et le secteur auquel elles appartiennent.

**Plus grands émetteurs de carbone pays:** Le tableau indique les pays dont les émissions de CO<sub>2</sub> sont les plus importantes et leur part dans les émissions de CO<sub>2</sub> de tous les pays détenus en portefeuille.



# JSS Sust. Bond - Total Return Global P USD acc

Août 2022 | Page 4 de 4

## Logo Disclaimer:

«Le Logo du Code de Transparence ISR européen signifie que la Banque J. Safra Sarasin SA s'engage à fournir des informations exactes, adéquates et en temps voulu, pour permettre aux parties prenantes, notamment les consommateurs, de comprendre les politiques et pratiques d'Investissement Socialement Responsable (ISR) du fonds. Une information détaillée sur le Code de Transparence est disponible sur [www.eurosif.org](http://www.eurosif.org), et des informations sur les politiques et pratiques ISR de JSS Sust. Bond - Total Return Global sont disponibles sur <https://product.jsafrasarasin.com/>. Le Code de Transparence est géré par Eurosif, une organisation indépendante. Le Logo du Code de Transparence ISR européen reflète l'engagement du gestionnaire de fonds tel que décrit ci-dessus et ne doit pas être perçu comme un soutien à une quelconque société, organisation ou individu.»



## Mentions légales - Edition France

JSS Investmentfonds SICAV est un OPCVM de droit luxembourgeois organisé sous forme de Société d'Investissement à Capital Variable (« SICAV »), et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (« CSSF »). Le fonds est un compartiment de JSS Investmentfonds SICAV. Il a été autorisé pour la vente au public en France par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). L'émetteur de cette fiche d'information n'est pas en mesure de fournir des détails sur les commissions ponctuelles et/ou récurrentes payées ou reçues par la banque et/ou l'intermédiaire (le broker du fonds) en rapport avec ce produit. Source des chiffres de performance: J. Safra Sarasin Investmentfonds SA, Datastream et SIX. La performance a été calculée sur la base des valeurs nettes d'inventaire (VNI) et des dividendes bruts réinvestis. Lors du calcul de la performance, tous les coûts imputés au fonds ont été inclus pour donner la performance nette. La performance présentée ne tient pas compte des commissions et frais prélevés au niveau de l'investisseur lors de la souscription et du rachat de parts. Les commissions supplémentaires, frais et taxes facturés à l'investisseur ont un effet négatif sur les performances. Les déclarations contenues dans ce document ne constituent ni une offre, ni une invitation à acheter des parts du fonds. Toutes les données sont fournies à des fins informatives et publicitaires seulement et ne doivent pas être interprétées comme étant des conseils en investissement. La dernière version du prospectus, le document d'information clé pour l'investisseur (« DICI »), les statuts ainsi que les rapports annuel et semi-annuel sont disponibles gratuitement auprès du correspondant centralisateur, CACEIS Bank France, 1-3, Place Valhubert, F-75013 Paris. Le dernier prospectus disponible, et plus particulièrement sa section sur les facteurs de risque, ainsi que le DICI doivent être consultés avant d'envisager tout investissement. Toutes les opinions et estimations proviennent d'informations considérées comme étant les plus fiables possibles au moment de la publication, et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Dans la mesure où les informations contenues dans le présent document viennent en partie de sources tierces, la précision, l'exhaustivité ou l'exactitude des informations contenues dans la présente publication ne peuvent être garanties. Les personnes domiciliées aux Etats-Unis ou les ressortissants américains ne sont pas autorisés à détenir des parts de JSS Investmentfonds SICAV, et les parts de JSS Investmentfonds SICAV ne peuvent être vendues, offertes ou émises publiquement à toute personne résidant aux Etats-Unis ou à tout ressortissant américain. Cette publication est destinée uniquement aux investisseurs en France. La performance passée n'est pas un indicateur fiable des performances futures. La valeur de votre investissement peut aussi bien diminuer qu'augmenter. Le retour sur investissement sera donc nécessairement variable. Par conséquent, il n'existe aucune garantie que les investisseurs récupéreront le montant total de leur capital investi au moment du rachat. Les placements en monnaies étrangères peuvent entraîner un risque de change, car le rendement exprimé dans la monnaie de référence de l'investisseur peut être inférieur ou supérieur à la suite des fluctuations des devises.