



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Bond - Global High Yield M CHF acc hedged

Données au 31 octobre 2023 | Source: JSS Investmentfonds SA | Page 1 de 4

Vue globale du fonds

Valeur d'inventaire	93.63
Total des actifs en mio.	154.57
Société d'investissement	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.
Dépositaire	CACEIS Investor Service Bank S.A., Luxembourg
Gestion de portefeuille	AM Bond, Banque J. Safra Sarasin SA, Bâle
Gestionnaire de portefeuille	G. von Stockum, J. Mishra K. Baker, B. Robaux
Domicile du fonds	Luxembourg
No ISIN	LU1859218759
No valeur suisse	42 877 530
Bloomberg	JSGHYMC LX
Date de lancement de la classe d'action	10 juillet 2019
Date de lanc. du compartiment	27 mars 2018
Fin de l'exercice	Avril
Charges totales	0.34%
Frais de gestion	0.00%
Monnaie de compte	CHF
Distribution	Aucune (réinvestissant)
Commission de souscription	0.0%
Frais de sortie	0.0%
Structure juridique	SICAV
Émission/rachat	tous les jours
Benchmark (BM)	Pas d'indice de référence représentatif disponible pour cette catégorie de parts de fonds
Classification SFDR	Article 8

Indices statistiques

	Fonds
Volatilité	7.65%
Bêta	n.a.
Ratio de Sharpe	-0.31
Information Ratio	n.a.
Tracking Error	n.a.

Les indices statistiques sont calculés sur la base des mois précédents (36 mois, base CHF). Taux d'intérêt exempt de risque: -0.16%

Ratios portefeuille obligataire

Ø-Rating	BB
Modified Duration	3.37
Yield to Worst ⁽¹⁾	11.63%

⁽¹⁾Rendement dans la devise de base des fonds

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.

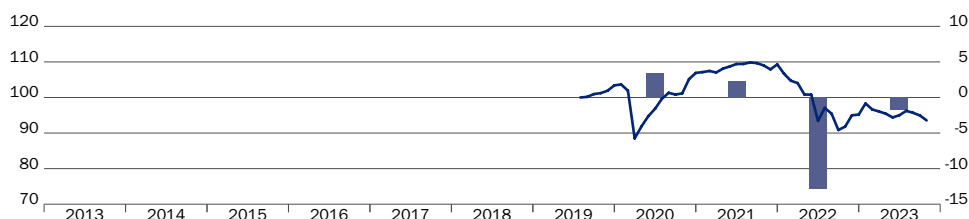
Portrait du fonds

Le JSS Sustainable Bond - Global High Yield vise le rendement le plus élevé possible.

Le fonds investit dans le monde entier (y compris les économies émergentes), principalement dans des titres de créance émis par des pays, organisations et entreprises qui apportent leur contribution à une économie basée sur la durabilité. 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, tout en visant à obtenir un profil ESG supérieur à la moyenne. Une notation « non-investment grade » correspond à une notation de crédit inférieure à BBB- (Standard & Poor's) ou Baa3 (Moody's).

Le compartiment peut aussi investir en faible partie dans des CoCos (Contingent Convertible Bonds) et conserver des liquidités.

Performance nette (en CHF) au 31.10.2023



échelle de gauche:

— Performance indexée

échelle de droite, la performance annuelle en%:

Fonds ■

	1 Mois	3 Mois	YTD	1 an	3 ans p.a.	5 ans p.a.	10 ans p.a.
Fonds	-1.48%	-2.79%	-1.71%	1.89%	-2.57%	n.a.	n.a.
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

	2022	2021	2020	2019	2018	Depuis début
Fonds	-12.93%	2.25%	3.39%	n.a.	n.a.	-6.37%
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

0.000% USA 25.01.24	2.33%
6.875% Precision Drilling 15.01.29	1.67%
3.375% Centene ESC 15.02.30	1.47%
6.875% Alpha Bank 27.06.29	1.47%
4.375% Gatwick Airport 07.04.26	1.33%
6.125% FMG Res 15.04.32	1.31%
7.000% HTA Group Ltd 18.12.25	1.29%
5.125% Hess Midstream 15.06.28	1.24%
7.250% Avis Budget 31.07.30	1.24%
4.500% Renew Wind 14.07.28	1.22%

Répartition par Rating

2.31%	AA+
12.56%	BBB-
15.63%	BB+
15.27%	BB
22.02%	BB-
9.34%	B+
6.99%	B
3.16%	B-
0.90%	CCC
11.80%	Autres

Répartition géographique

34.68%	États-Unis
7.58%	Royaume-Uni
5.76%	Inde
5.36%	Canada
4.27%	Brésil
2.81%	Chine
2.78%	Italie
2.37%	France
2.24%	Ghana
32.13%	Autres



Sustainable Asset Management



J. Safra Sarasin

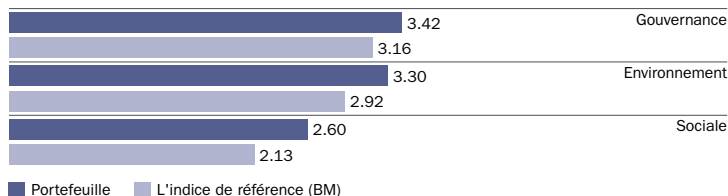
JSS Sust. Bond - Global High Yield M CHF acc hedged

Données au 31 octobre 2023 | Source: JSS Investmentfonds SA | Page 2 de 4

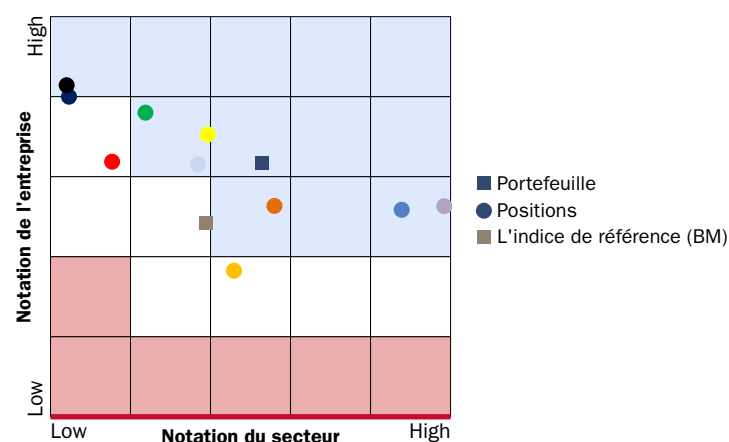
Approches d'investissement durables

Exclusions (negative screening)	✓
Intégration ESG	✓
Actionnariat Actif	✗
Thèmes de durabilité	✗
Objectifs de durabilité	✗

Scores ESG



Matrice de durabilité J. Safra Sarasin



- Univers Best-in-Class : Notation JSS ESG A**
 - Profil ESG supérieur à la moyenne, leaders dans leur industrie
 - Eligibles à toutes les stratégies JSS responsables
- Univers neutre : Notation JSS ESG B**
 - Profil ESG moyen, suiveurs dans leur industrie
 - Eligibles aux stratégies JSS d'intégration ESG
- Univers worst-out : Notation JSS ESG C**
 - Profil ESG faible, retardataires dans leur industrie
 - Non éligibles aux stratégies JSS responsables
- Exclusions : Notation JSS ESG D**
 - Activités controversées
 - Non éligibles aux stratégies JSS responsables

Notations ESG des 10 premières positions

Entreprise	Pondération	Notation de l'entreprise	Secteur	Notation du secteur
0.000% USA 25.01.24	2.3%	2.6	États et régions	4.4
6.875% Precision Drilling 15.01.29	1.7%	3.2	Forage pétrolier et gazier	0.8
3.375% Centene ESC 15.02.30	1.5%	1.8	Managed Health Care	2.3
6.875% Alpha Bank 27.06.29	1.5%	3.5	Banques diversifiées	2.0
4.375% Gatwick Airport 07.04.26	1.3%	3.8	Ingénierie de construction	1.2
6.125% FMG Res 15.04.32	1.3%	4.0	Acier	0.2
7.000% HTA Group Ltd 18.12.25	1.3%	2.6	Services de télécommunications intégrés	2.8
5.125% Hess Midstream 15.06.28	1.2%	4.1	Exploration et production de pétrole et de gaz	0.2
7.250% Avis Budget 31.07.30	1.2%	3.2	Transport terrestre de passagers	1.8
4.500% Renew Wind 14.07.28	1.2%	2.6	Électricité renouvelable	4.9

Définitions et explications

Critères d'exclusion: Armes controversées (armes biologiques, chimiques et nucléaires, armes à sous-munitions et mines antipersonnel), charbon, OGM dans l'agriculture et la médecine, huile de palme, défense et armement, tabac, divertissement pour adultes, violation des droits de l'homme et autres principes du Pacte mondial des Nations unies.

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).

Notations ESG des 10 premières positions: La notation de durabilité de l'entreprise et du secteur (sur une échelle de 0 à 5) des 10 titres ayant la pondération la plus élevée dans le portefeuille est présentée.

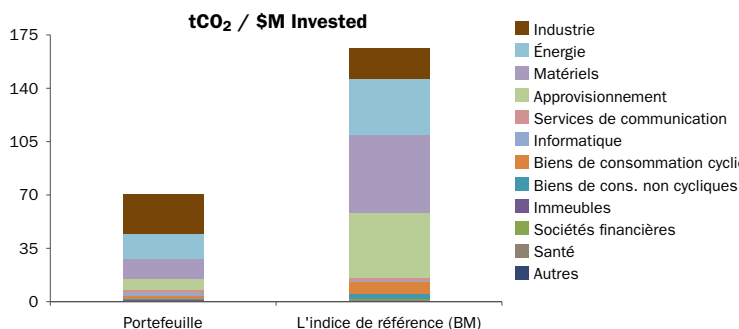


J. Safra Sarasin

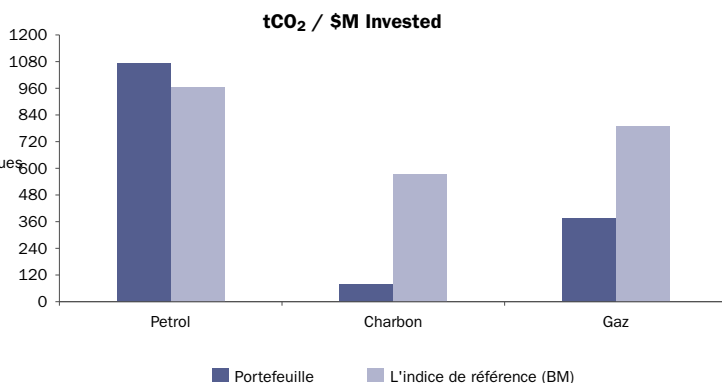
JSS Sust. Bond - Global High Yield M CHF acc hedged

Données au 31 octobre 2023 | Source: JSS Investmentfonds SA | Page 3 de 4

Empreinte carbone



Actifs échoués - Emissions CO₂ potentielles



Plus grands émetteurs de carbone

Entreprise	% de l'empreinte du portefeuille	Mitigation Efforts
COVANTA HOLDING CORPORATION	13.9%	supérieur à la moyenne
ERAMET SA	8.4%	moyenne
FORTUNE STAR (BVI) LIMITED	7.8%	moyenne
PRECISION DRILLING CORPORATION	6.7%	inférieur à la moyenne
GOL FINANCE SA	6.4%	supérieur à la moyenne
AVIS BUDGET FINANCE PLC	5.1%	supérieur à la moyenne
NATURGY FINANCE B.V.	5.0%	supérieur à la moyenne
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE B.V.	4.9%	supérieur à la moyenne
KEYERA CORP.	3.3%	supérieur à la moyenne
CLEARWATER PAPER CORPORATION	3.3%	moyenne

Définitions et explications

Empreinte carbone: L'empreinte carbone du portefeuille dépend de l'allocation sectorielle et de l'intensité carbone des positions. Réduire l'empreinte carbone par rapport à l'indice de référence tout en préservant un certain équilibre sectoriel permet de réduire les risques associés au sein du portefeuille. Les empreintes carbone Scope 1 et 2 du portefeuille sont calculées. Elles sont mesurées en tonnes d'équivalent CO₂ par million d'USD de valeur d'entreprise, y compris les liquidités (EVIC).

Actifs bloqués: Le graphique montre les émissions futures de CO₂ des réserves de combustibles fossiles détenues par les sociétés du portefeuille par rapport à l'indice de référence. Ces émissions de CO₂ sont mesurées en tonnes d'équivalent CO₂ 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 et leurs efforts de réduction: 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...). La manière dont les entreprises gèrent leurs émissions de carbone (efforts de diminution) est essentielle pour le succès à long terme de leur activité et de leur écosystème. Les données que nous présentons ci-dessus révèlent l'état de préparation et l'engagement des entreprises face à ce défi.



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Bond - Global High Yield M CHF acc hedged

Données au 31 octobre 2023 | Source: JSS Investmentfonds SA | Page 4 de 4

Mentions légales - Edition France JSS Investmentfonds II 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 II 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 II SICAV, et les parts de JSS Investmentfonds II 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.