



J. Safra Sarasin

JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities C EUR acc hedged

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

Vue globale du fonds

Valeur d'inventaire	82.42
Total des actifs en mio.	8.14
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 Ltd, Singapore Branch
Gestionnaire de portefeuille	Charles Yeoh
Domicile du fonds	Luxembourg
No ISIN	LU1502448118
No valeur suisse	34 201 749
Lancement	17 février 2021
Fin de l'exercice	Avril
Frais courants	1.11%
Frais de gestion	0.65%
Monnaie de compte	EUR
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	n.a.
Bêta	n.a.
Ratio de Sharpe	n.a.
Information Ratio	n.a.
Tracking Error	n.a.

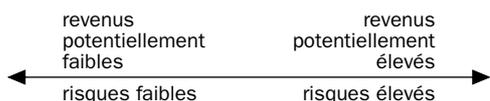
Les indices statistiques ne seront calculés qu'après une période d'observation de 36 mois.

Ratios portefeuille obligataire

Ø-Rating	BBB-
Modified Duration	3.86
Yield to Worst ⁽¹⁾	8.16%

⁽¹⁾Taux de rendement dans la devise de référence du fonds

Profil de risque et de rendement



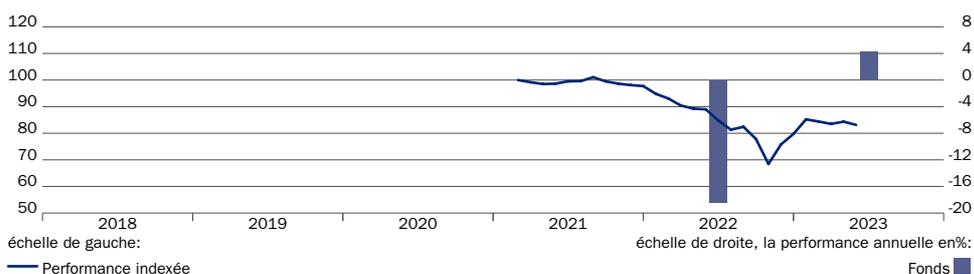
La catégorie de risque et de rendement mentionnée repose sur des données historiques et ne saurait constituer un indicateur fiable du profil de risque futur du Fonds. La classification du Fonds peut évoluer dans le temps et ne saurait être garantie.

L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities présente, au regard des attentes de l'Autorité des Marchés Financiers, une communication disproportionnée sur la prise en compte des critères extra-financiers dans sa gestion.

Portrait du fonds

Le JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities vise des revenus d'intérêts les plus élevés possibles en observant une répartition équilibrée des risques ainsi que des niveaux de liquidité optimaux. Le fonds investit principalement dans les titres de créance émis ou garantis par des émetteurs en rapport avec les pays asiatiques (y compris les économies émergentes). 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. Par « économies émergentes », on entend généralement les marchés des pays en phase de développement vers des états industriels modernes et qui recèlent donc des potentiels, mais aussi des risques élevés. De plus, le compartiment peut investir dans des obligations « non-investment grade » et des obligations non notées. Une notation « non-investment grade » correspond à une notation de crédit inférieure à BBB- (Standard & Poor's) ou Baa3 (Moody's). D'autre part, jusqu'à 15 % peuvent être investis dans des CoCos (Contingent Convertible Bonds).

Performance nette (en EUR) au 31.05.2023



	1 Mois	3 Mois	YTD	1 an	3 ans p.a.	5 ans p.a.
Fonds	-1.42%	-1.51%	4.26%	-6.55%	n.a.	n.a.
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

	2022	2021	2020	2019	2018	Depuis début
Fonds	-18.40%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	-17.58%
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

2.450% China Overseas Fin 09.02.26	4.94%
4.250% Far East Horizon Ltd 26.10.26	4.83%
3.649% Santos Finance Ltd 29.04.31	4.72%
3.882% GENM Capital Labuan 19.04.31	4.56%
3.450% Pingan Real Estate 29.07.26	4.48%
4.375% Scentre Group Trust 28.05.30	4.27%
4.250% Franshion Brilliant 23.07.29	4.19%
4.000% Bank East Asia 29.05.30	4.21%
4.345% Nissan Motor 17.09.27	4.12%
3.850% Greenko Dutch BV 29.03.26	3.82%

Répartition géographique

34.96%	Chine
13.71%	Australie
13.05%	Hong Kong
10.52%	Japon
7.17%	Inde
4.61%	Malaysia
4.61%	Corée du Sud
3.87%	Indonésie
3.21%	Thaïlande
4.27%	Sustainable Asset Management
	Autres

Répartition par secteur

21.10%	Immeubles
18.58%	Télécommunication
17.01%	Asset Management
7.41%	Les banques et les institutions
6.13%	Approvisionnement
4.76%	Pétrole et gaz
4.63%	Métaux
4.61%	Gaming
4.05%	Énergie
11.72%	Autres



J. Safra Sarasin

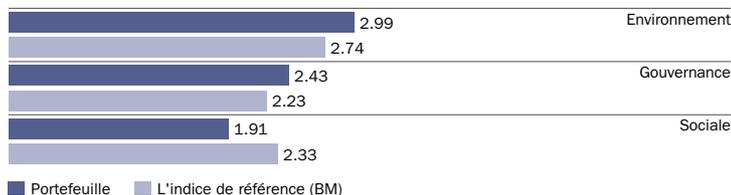
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities C EUR acc hedged

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

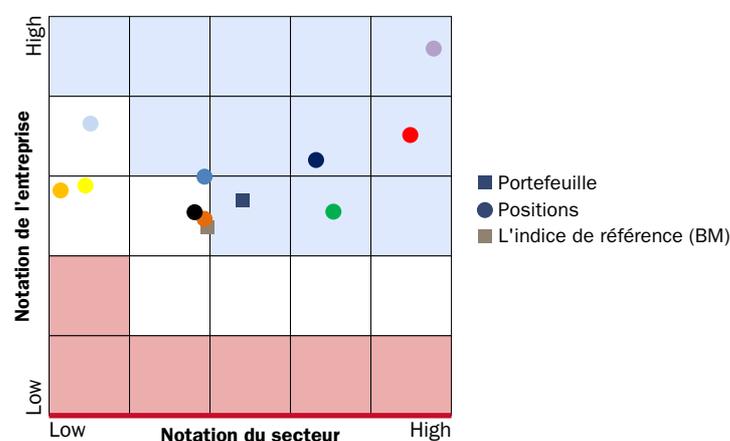
Approches d'investissement durables

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



- Best-In-Class universe: JSS ESG A-rated**
- superior ESG profile, industry leaders
- eligible for all sustainable strategies
- Neutral universe: JSS ESG B-rated**
- no particular ESG credentials, industry followers
- eligible for "integrated" sustainable strategies
- Worst-Out universe: JSS ESG C-rated**
- weak ESG credentials, industry laggards
- not eligible for JSS sustainable strategies
- Exclusions: JSS ESG D-rated**
- controversial business activities
- not eligible for JSS sustainable strategies

Notations ESG des 10 premières positions

Entreprise	Pondération	Notation de l'entreprise	Secteur	Notation du secteur
2.450% China Overseas Fin 09.02.26	4.9%	3.0	Développement immobilier	1.9
4.250% Far East Horizon Ltd 26.10.26	4.8%	3.5	Finance spécialisée	4.5
3.649% Santos Finance Ltd 29.04.31	4.7%	2.8	Exploration et production de pétrole et de gaz	0.1
3.882% GENM Capital Labuan 19.04.31	4.6%	2.9	Casinos et jeux	0.5
3.450% Pingan Real Estate 29.07.26	4.5%	2.6	Assurance vie et santé	3.5
4.375% Scentre Group Trust 28.05.30	4.3%	3.2	Retail REITs	3.3
4.250% Frانشion Brilliant 23.07.29	4.2%	2.5	Développement immobilier	1.9
4.000% Bank East Asia 29.05.30	4.2%	2.5	Banques diversifiées	1.8
4.345% Nissan Motor 17.09.27	4.1%	3.7	Constructeurs automobiles	0.5
3.850% Greenko Dutch BV 29.03.26	3.8%	4.6	Électricité renouvelable	4.8

Définitions et explications

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).

Nos fonds d'investissement durable sont classés soit comme « enhanced », auquel cas ils visent à investir uniquement dans des entreprises notées A, soit comme « integrated », auquel cas ils visent à investir uniquement dans des entreprises notées A ou B, mais intègrent des critères ESG dans leur processus d'investissement.

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.

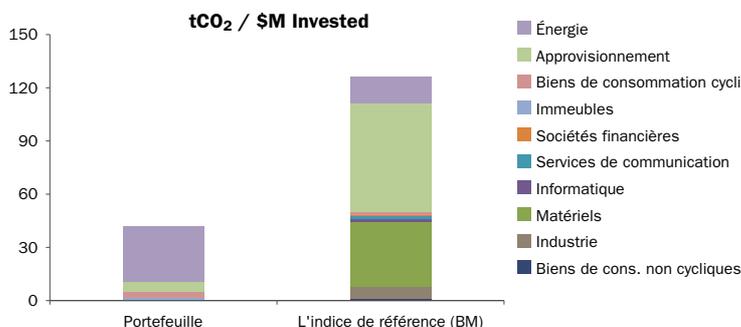


J. Safra Sarasin

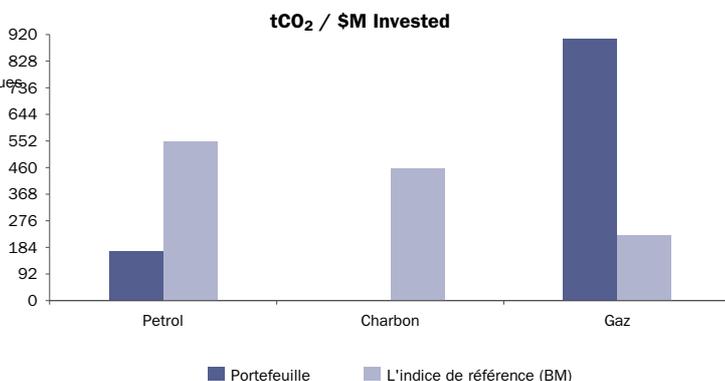
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities C EUR acc hedged

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

Empreinte carbone



Actifs échoués - Emissions CO2 potentielles



Plus grands émetteurs de carbone

Entreprise	% of Portfolio Footprint	Mitigation Efforts
SANTOS FINANCE LTD	74.8%	moyenne
CHINA OIL AND GAS GROUP LIMITED	13.2%	moyenne
NISSAN MOTOR CO., LTD.	3.8%	supérieur à la moyenne
GENM CAPITAL LABUAN LIMITED	3.6%	supérieur à la moyenne
SCENTRE GROUP TRUST 1	1.3%	supérieur à la moyenne
FRANSHION BRILLIANT LIMITED	0.7%	inférieur à la moyenne
LONGFOR GROUP HOLDINGS LIMITED	0.6%	inférieur à la moyenne
KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LIMITED HK	0.5%	supérieur à la moyenne
WESTWOOD GROUP HOLDINGS LIMITED	0.5%	inférieur à la moyenne
THE BANK OF EAST ASIA, LIMITED	0.4%	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 Sustainable Bond - Asia Opportunities C EUR acc hedged

Données au 31 mai 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.