



# J. Safra Sarasin

## JSS Sust. Multi Asset - Global Opportunities I EUR acc

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

### Vue globale du fonds

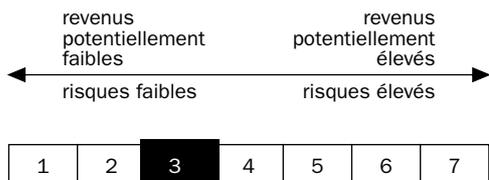
Valeur d'inventaire	104.17
Total des actifs en mio.	322.44
Société d'investissement	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.
Dépositaire	CACEIS Investor Service Bank S.A., Luxembourg
Gestion de portefeuille	AM Balanced, Banque J. Safra Sarasin SA, Bâle
Gestionnaire de portefeuille	Dennis Bützer
Domicile du fonds	Luxembourg
No ISIN	LU1842720168
No valeur suisse	14 770 271
Bloomberg	JSSGBIE LX
Date de lancement de la classe d'action	3 janvier 2023
Date de lanc. du compartiment	16 février 1994
Fin de l'exercice	Juin
Charges totales	0.91%
Frais de gestion	0.75%
Monnaie de compte	EUR
Distribution	Aucune (réinvestissant)
Dernier distribution	-
Commission de souscription	0.0%
Frais de sortie	0.0%
Frais de rachat au profit du fonds	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

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.

### Profil de risque et de rendement



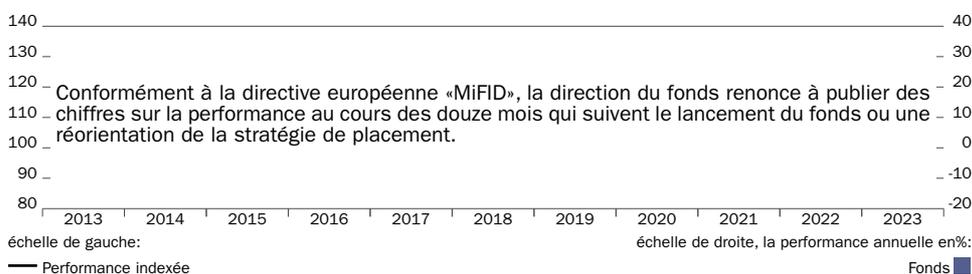
La catégorie de risque et de rendement mentionnée repose sur des données historiques et ne saurait constituer un indicateur fiable du profil de risque futur du Fonds. La classification du Fonds peut évoluer dans le temps et ne saurait être garantie.

### Portrait du fonds

JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities (anciennement JSS Sustainable Portfolio - Balanced (EUR)) vise la croissance du capital sur le long terme en investissant de manière globale dans l'ensemble des classes d'actifs selon une approche flexible de type Total Return.

Le compartiment vise à bénéficier de nombreuses opportunités d'investissement dans des classes d'actifs mondiales liquides, tout en diversifiant le risque entre les régions, les secteurs et les émetteurs. 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. L'allocation flexible des actifs vise à obtenir des primes de risque de marché à long terme et à atténuer les risques de perte grâce à une construction de portefeuille axée sur l'optimisation du profil risque/rendement.

### Performance nette (en EUR) au 31.12.2023



	1 Mois	3 Mois	YTD	1 an	3 ans p.a.	5 ans p.a.	10 ans 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	Depuis début
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.

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

1.750% Australia 21.06.31	4.06%
JSS Sust. Eq - Systematic Emerging Markets	3.09%
3.000% SK Hynix 17.09.24	0.56%
2.875% Landesbank BW 28.09.26	0.52%
0.375% Raiffeisen Bank Int 25.09.26	0.51%
4.250% European Inv. Bank 19.06.24	0.51%
3.125% Belfius Banque 11.05.26	0.50%
1.375% ITV PLC 26.09.26	0.50%
3.500% Rural Elec 12.12.24	0.50%
0.875% Volksbank Wien AG 23.03.26	0.50%

### Asset allocation

48.64%	Actions
43.65%	Obligations
7.71%	Actifs liquides

### Répartition des monnaies (including hedging)

48.81%	EUR
36.67%	USD
7.54%	Übrige
3.19%	JPY
2.13%	GBP
1.66%	CHF





# J. Safra Sarasin

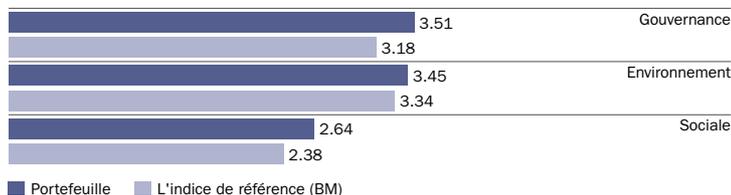
## JSS Sust. Multi Asset - Global Opportunities I EUR acc

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

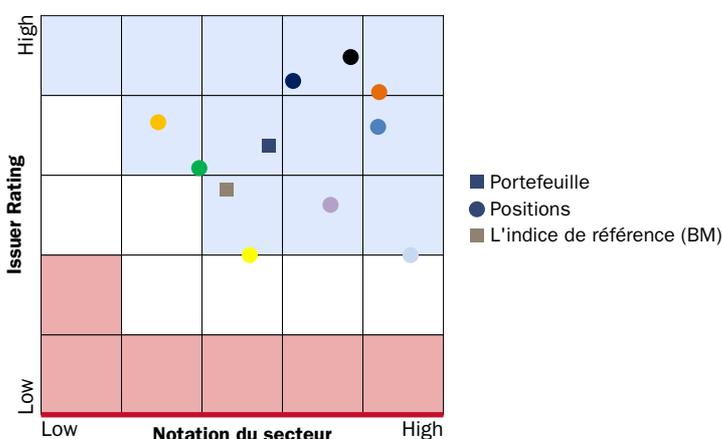
### Approches d'investissement durables

Exclusions (negative screening)	✓
Intégration ESG	✓
Stewardship	✓
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

Issuer Name	Pondération	Issuer Rating	Secteur	Notation du secteur
1.750% Australia 21.06.31	4.1%	3.6	États et régions	4.2
JSS Sust. Eq - Systematic Emerging Markets	3.1%	n.a.	Fonds	n.a.
3.000% SK Hynix 17.09.24	0.6%	3.7	Semi-conducteurs	1.5
2.875% Landesbank BW 28.09.26	0.5%	2.0	Institutions bancaires spéciales	2.6
0.375% Raiffeisen Bank Int 25.09.26	0.5%	3.1	Banques diversifiées	2.0
4.250% European Inv. Bank 19.06.24	0.5%	4.2	Supranationales et banques de développ.	3.1
3.125% Belfius Banque 11.05.26	0.5%	4.0	Émetteurs liés au gouvernement	4.2
1.375% ITV PLC 26.09.26	0.5%	4.5	Radiodiffusion	3.8
3.500% Rural Elec 12.12.24	0.5%	2.0	Finance spécialisée	4.6
0.875% Volksbank Wien AG 23.03.26	0.5%	2.6	Caisses régionales	3.6

### 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.

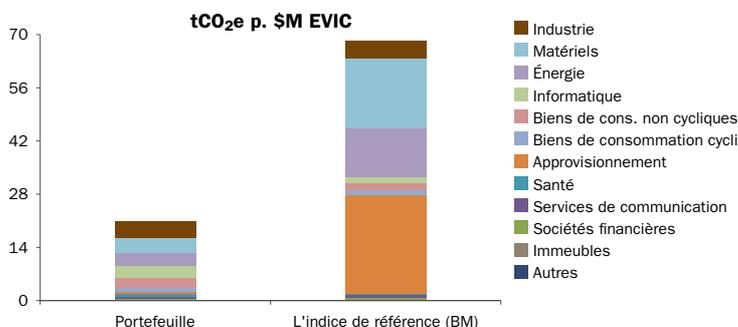


# J. Safra Sarasin

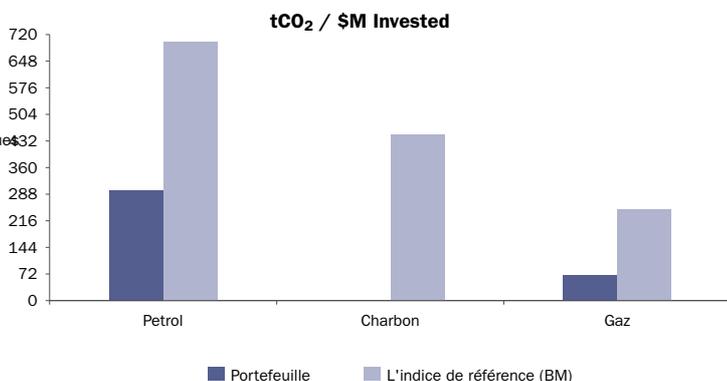
## JSS Sust. Multi Asset - Global Opportunities I EUR acc

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

### Empreinte carbone



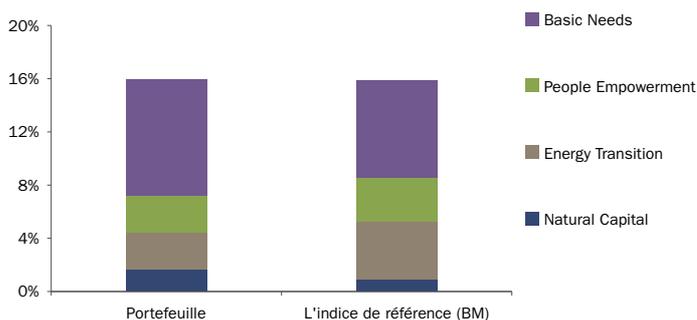
### Actifs échoués - Emissions CO2 potentielles



### Plus grands émetteurs de carbone

Entreprise	% de l'empreinte du portefeuille	Mitigation Efforts
L'AIR LIQUIDE	6.3%	supérieur à la moyenne
A.P MOELLER - MAERSK A/S	5.8%	élevés
INPEX CORPORATION	5.1%	supérieur à la moyenne
BUNGE LIMITED	4.3%	élevés
ONEOK, INC.	3.5%	supérieur à la moyenne
SK HYNIX INC.	3.1%	supérieur à la moyenne
JABIL INC.	3.0%	moyenne
OWENS CORNING	2.9%	supérieur à la moyenne
KEYERA CORP	2.9%	supérieur à la moyenne
MARTIN MARIETTA MATERIALS, INC.	2.8%	supérieur à la moyenne

### SDG Monitor - Average share of SDG Revenues



### 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 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.

**SDG Monitor - Part moyenne des revenus liés aux ODD:** Indique la part moyenne des recettes liées aux ODD du portefeuille par rapport à l'indice de référence, cette part étant répartie selon les catégories de revenus liés aux ODD suivants : autonomisation des personnes, capital naturel, transition énergétique et besoins fondamentaux.



**J. Safra Sarasin**

## JSS Sust. Multi Asset - Global Opportunities I EUR acc

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

### **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.