



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Multi Asset - Thematic Balanced (CHF) P CHF dist

Données au 30 septembre 2023 | Source: JSS Investmentfonds SA | Page 1 de 4

Vue globale du fonds

Valeur d'inventaire	404.35
Total des actifs en mio.	109.78
Société d'investissement	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.
Dépositaire	CACEIS Investor Service Bank S.A., Luxembourg
Gestion de portefeuille	AM Balanced, Sarasin & Partners LLP, London
Gestionnaire de portefeuille	Henning Meyer
Domicile du fonds	Luxembourg
No ISIN	LU0058890657
No valeur suisse	174 906
Bloomberg	SARGSSI LX
Date de lancement de la classe d'action	2 septembre 1992
Date de lanc. du compartiment	2 septembre 1992
Fin de l'exercice	Juin
Frais courants	1.79%
Frais de gestion	1.50%
Monnaie de compte	CHF
Distribution 2022	CHF 0.00
Dernier distribution	Octobre
Commission de souscription	max. 3.00%
Frais de sortie	0.0%
Structure juridique	SICAV
Émission/rachat	tous les jours
Benchmark (BM)	Customized (Détails voir rapport annuel)
Classification SFDR	Article 8

Indices statistiques	Fonds	Benchmark
Volatilité	9.65%	9.97%
Bêta	0.94	n.a.
Ratio de Sharpe	-0.59	0.07
Information Ratio	-2.74	n.a.
Tracking Error	2.31%	n.a.

Les indices statistiques sont calculés sur la base des mois précédents (36 mois, base CHF). Taux d'intérêt exempt de risque: -0.23%

Profil de risque et de rendement



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

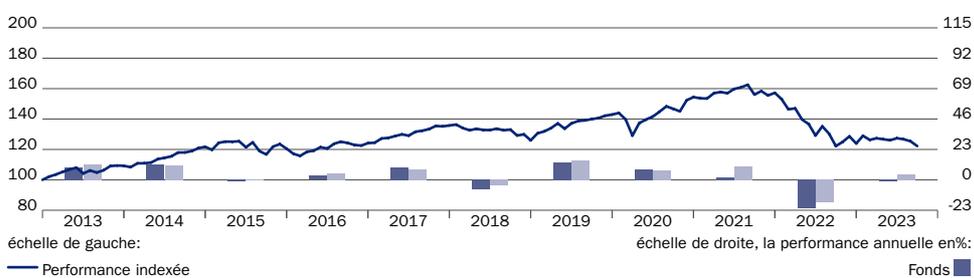
La catégorie de risque et de rendement mentionnée repose sur des données historiques et ne saurait constituer un indicateur fiable du profil de risque futur du Fonds. La classification du Fonds peut évoluer dans le temps et ne saurait être garantie.

L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que JSS Sustainable Multi Asset - Thematic Balanced (CHF) 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 Multi Asset – Thematic Balanced (CHF) vise le croissence des actifs à long terme en respectant une répartition optimale des risques. Le fonds investit dans des actions et titres de créance dans le monde entier via une approche thématique. 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. En parallèle, le compartiment peut aussi investir dans des emprunts convertibles ou des emprunts à options, des bons de souscription et des placements similaires, ainsi que conserver des liquidités.

Performance nette (en CHF) au 30.09.2023



	1 Mois	3 Mois	YTD	1 an	3 ans p.a.	5 ans p.a.	10 ans p.a.
Fonds	-2.54%	-4.05%	-1.36%	0.01%	-5.92%	-1.69%	1.41%
BM	-2.21%	-2.17%	4.20%	6.10%	0.42%	1.96%	3.93%

	2022	2021	2020	2019	2018	Depuis début
Fonds	-21.20%	1.83%	8.03%	13.46%	-7.20%	174.68%
BM	-16.77%	10.32%	7.13%	14.34%	-4.46%	487.75%

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

5.500% Germany 04.01.31	3.95%
4.750% Germany 04.07.34	3.33%
Amazon Com	2.84%
4.250% Germany 04.07.39	2.80%
4.750% Germany 04.07.28	2.66%
Alphabet Inc	2.66%
5.250% Italy 98/29	2.56%
2.250% France 25.05.24	2.44%
Microsoft	2.27%
CME Group Inc -A-	2.08%

Asset allocation

50.65%	Obligations
48.75%	Actions
0.60%	Investissements alternatifs

Répartition des monnaies (including hedging)

71.90%	CHF
15.00%	USD
3.60%	GBP
2.60%	EUR
1.70%	JPY
5.20%	Übrige





J. Safra Sarasin

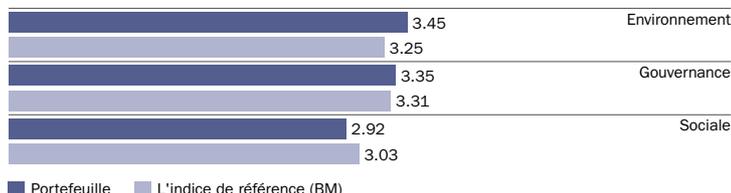
JSS Sust. Multi Asset - Thematic Balanced (CHF) P CHF dist

Données au 30 septembre 2023 | Source: JSS Investmentfonds SA | Page 2 de 4

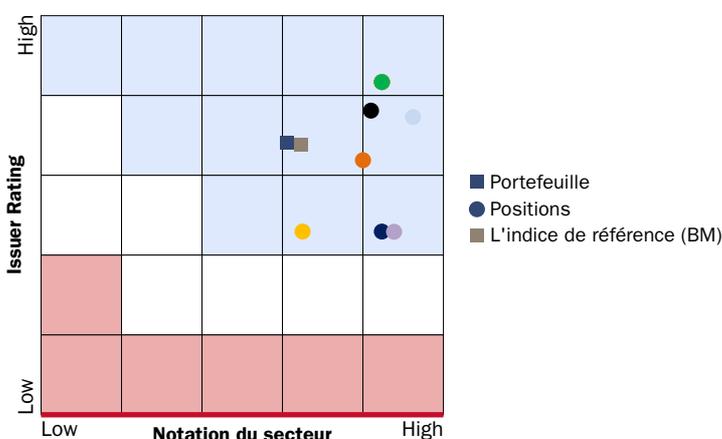
Approches d'investissement durables

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

Issuer Name	Pondération	Issuer Rating	Secteur	Notation du secteur
5.500% Germany 04.01.31	4.0%	4.2	États et régions	4.2
4.750% Germany 04.07.34	3.3%	4.2	États et régions	4.2
Amazon Com	2.8%	2.3	Broadline Retail	3.3
4.250% Germany 04.07.39	2.8%	4.2	États et régions	4.2
4.750% Germany 04.07.28	2.7%	4.2	États et régions	4.2
Alphabet Inc	2.7%	2.3	Médias et services interactifs	4.2
5.250% Italy 98/29	2.6%	3.2	États et régions	4.0
2.250% France 25.05.24	2.4%	3.8	États et régions	4.1
Microsoft	2.3%	3.7	Logiciel système	4.6
CME Group Inc -A-	2.1%	2.3	Échanges financiers et données	4.4

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.

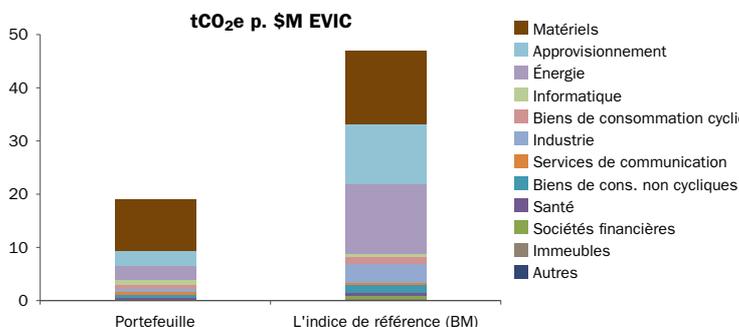


J. Safra Sarasin

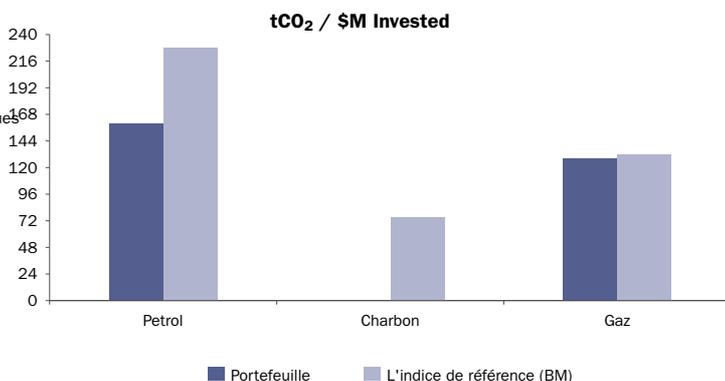
JSS Sust. Multi Asset - Thematic Balanced (CHF) P CHF dist

Données au 30 septembre 2023 | Source: JSS Investmentfonds SA | Page 3 de 4

Empreinte carbone



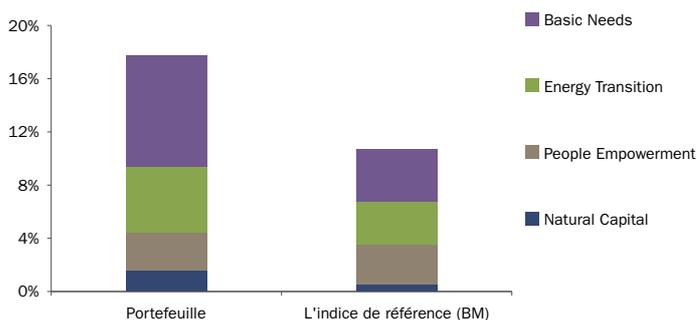
Actifs échoués - Emissions CO2 potentielles



Plus grands émetteurs de carbone

Entreprise	% de l'empreinte du portefeuille	Mitigation Efforts
L'AIR LIQUIDE	35.8%	supérieur à la moyenne
SSE PLC	14.9%	supérieur à la moyenne
EQUINOR ASA	13.3%	élevés
DS SMITH PLC	12.3%	moyenne
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC. CO., LTD.	4.0%	supérieur à la moyenne
AMAZON.COM, INC.	2.0%	moyenne
DSM-FIRMENICH AG	1.8%	supérieur à la moyenne
SERVICE CORPORATION INTERNATIONAL	1.2%	inférieur à la moyenne
DAIKIN INDUSTRIES,LTD.	1.1%	supérieur à la moyenne
DEERE & COMPANY	0.9%	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 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.

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 - Thematic Balanced (CHF) P CHF dist

Données au 30 septembre 2023 | Source: JSS Investmentfonds SA | Page 4 de 4

Benchmark Disclaimer

Companies Inc. («S&P») et est sous licence d'utilisation accordée à {titulaire de licence}. Ni MSCI, ni S&P ni aucune autre partie impliquée dans la création ou la compilation de l'indice GICS ou d'une classification GICS quelconque ne donnent aucune garantie expresse ou tacite et ne font aucune déclaration concernant cette norme ou cette classification (ou concernant les résultats que leur utilisation permettrait d'obtenir) et, par la présente, toutes les parties susmentionnées excluent expressément toute garantie quant au caractère original, à l'exactitude, l'exhaustivité, la qualité marchande ou la pertinence de ces normes ou classifications. Sans restreindre ce qui précède, la responsabilité de MSCI, de S&P ou de leurs sociétés affiliées et des tiers impliqués dans la création ou la compilation de l'indice GICS ou d'une classification GICS quelconque ne peut en aucune circonstance être engagée en cas de dommage direct, indirect, particulier, punitif, consécutif ou d'une autre nature (y compris en cas de manque à gagner), même s'ils sont notifiés de la possibilité d'un tel dommage. aptitude à l'emploi de ces normes ou classifications. Sans restreindre ce qui précède, la responsabilité de MSCI, de S&P ou de leurs sociétés affiliées et des tiers impliqués dans la création ou la compilation de l'indice GICS ou d'une classification GICS quelconque ne peut en aucune circonstance être engagée en cas de dommage direct, indirect, particulier, punitif, consécutif ou d'une autre nature (y compris en cas de manque à gagner), même s'ils sont notifiés de la possibilité d'un tel dommage.

Benchmark Disclaimer

Nous sommes autorisés à citer la source, ICE Data Indices, LLC (ci-après « ICE DATA »). Tant ICE DATA que ses sociétés affiliées et prestataires externes respectifs, déclinent toute responsabilité et s'abstiennent de toute déclaration, explicite ou implicite, quant à de quelconques garanties sur une qualité marchande ou un caractère approprié à une finalité ou à un usage spécifique, y compris pour ce qui concerne les indices, les données relatives aux indices et toute donnée qu'ils contiendraient, qui y seraient liés ou qui en découleraient. Ni ICE DATA, ni ses sociétés affiliées, ni leurs prestataires externes respectifs, ne sauraient être tenus responsables de tout dommage ou conséquence lié à l'exactitude, à la pertinence, à la ponctualité ou à l'exhaustivité des indices, des données relatives aux indices ou de tout élément les composant. Les indices et les données relatives aux indices sont communiqués en l'état, et les utilisateurs en font usage à leurs risques et périls. Ni ICE DATA, ni ses sociétés affiliées, ni leurs prestataires externes respectifs, ne soutiennent, n'appuient ni ne recommandent Banque J. Safra Sarasin SA, ni aucun de ses produits et services.

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.