



J. Safra Sarasin

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

Daten per 31. Oktober 2023 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 1 von 4

Fondsübersicht

| | |
|-------------------------|---|
| Inventarwert pro Anteil | 93.63 |
| Fondsvermögen in Mio. | 154.57 |
| Verwaltungsgesellschaft | J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. |
| Verwahrstelle | CACEIS Investor Service Bank S.A., Luxembourg |
| Portfolio Management | AM Bond, Bank J. Safra Sarasin AG, Basel |
| Portfolio Manager | G. von Stockum, J. Mishra K. Baker, B. Robaux |
| Fondsdomizil | Luxemburg |
| ISIN-Nr. | LU1859218759 |
| Wertpapierkenn-Nr. | A2PNOM |
| Bloomberg | JSGHYMC LX |
| Lancierungsdatum | 10. Juli 2019 |
| Anteilsklasse | |
| Lancierungsdatum | 27. März 2018 |
| Teilfonds | |
| Abschluss Rechnungsjahr | April |
| Total expense ratio | 0.34% |
| Verwaltungsgebühr | 0.00% |
| Referenzwährung | CHF |
| Ausschüttung | keine (thesaurierend) |
| Verkaufsgebühr | 0.0% |
| Rücknahmegebühr | 0.0% |
| Rechtsform | SICAV |
| Ausgabe/Rücknahme | täglich |
| Benchmark (BM) | Keine repräsentative Benchmark für diese Fondsanteilsklasse verfügbar |
| SFDR Klassifikation | Artikel 8 |

Statistische Kennzahlen

| Statistische Kennzahlen | Fonds |
|-------------------------|-------|
| Volatilität | 7.65% |
| Beta | n.a. |
| Sharpe Ratio | -0.31 |
| Information Ratio | n.a. |
| Tracking Error | n.a. |

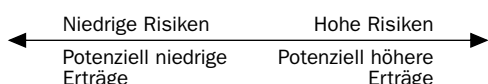
Die statistischen Kennzahlen werden auf der Basis der Vormonate berechnet (36 Monate, Basis CHF). Risikofreier Zinssatz: -0.16%

Obligationen-Portfolio Kennzahlen

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

⁽¹⁾Rendite in Basiswährung des Fonds

Risiko- und Ertragsprofil



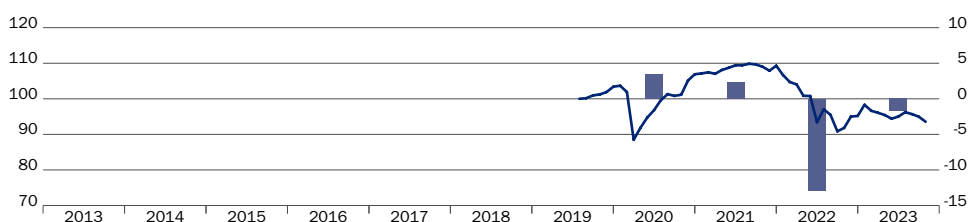
| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie beruht auf historischen Daten und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden. Die Einstufung des Fonds kann sich im Laufe der Zeit ändern und stellt keine Garantie dar.

Fondsportrait

Der JSS Sustainable Bond - Global High Yield strebt eine möglichst hohe Rendite an. Der Teilfonds investiert hierzu weltweit (inkl. Schwellenländern) überwiegend in Schuldtitel welche von Ländern, Organisationen und Unternehmen ausgegeben werden die einen Beitrag zu einer nachhaltigen Wirtschaftsweise leisten. Darüber hinaus werden finanziell relevante ESG-Aspekte im gesamten Anlageprozess systematisch integriert, um kontroverse Positionen zu vermeiden, ESG-Risiken zu vermindern und Opportunitäten zu nutzen, und gleichzeitig ein überdurchschnittliches ESG-Profil anzustreben. Unter „Non-Investment Grade Rating“ wird ein Kreditrating verstanden, das tiefer ist als BBB- (Standard & Poor's) bzw. Baa3 (Moody's). Zu einem kleinen Teil kann der Teilfonds in CoCos (Contingent Convertible Bonds) investieren und Liquidität halten.

Wertentwicklung Netto (in CHF) per 31.10.2023



linke Skala:

— Wertentwicklung indiziert

rechte Skala, jährliche Wertentwicklung in %:

Fonds ■

| | 1 Monat | 3 Monate | YTD | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | 10 Jahre 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 | Seit Lancierung |
|-------|---------|-------|-------|------|------|-----------------|
| 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. |

Die Performance der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftig zu erwartende Performance. Bei der Performanceberechnung werden allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten nicht berücksichtigt.

Zehn grösste Positionen

| | |
|------------------------------------|-------|
| 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% |

Aufteilung nach Kreditrating

| | |
|--------|--------|
| 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% | Übrige |

Aufteilung nach Ländern

| | |
|--------|-----------------|
| 34.68% | USA |
| 7.58% | Grossbritannien |
| 5.76% | Indien |
| 5.36% | Kanada |
| 4.27% | Brasilien |
| 2.81% | China |
| 2.78% | Italien |
| 2.37% | Frankreich |
| 2.24% | Ghana |
| 32.13% | Übrige |





J. Safra Sarasin

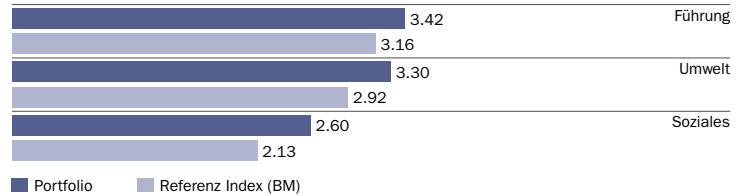
JSS Sust. Bond - Global High Yield M CHF acc hedged

Daten per 31. Oktober 2023 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 2 von 4

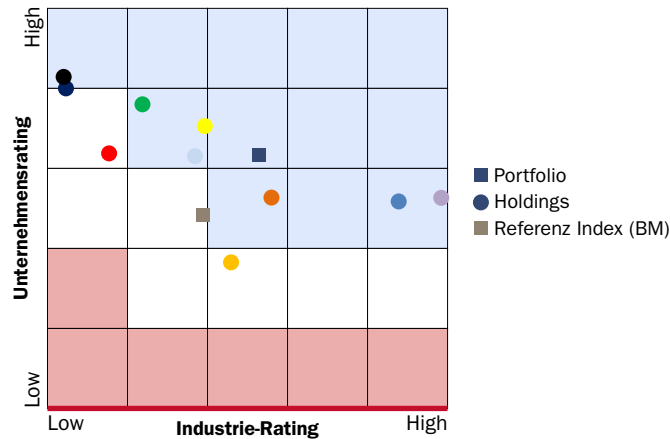
Nachhaltige Investitionsansätze

| | |
|---|---|
| Ausschlüsse (Negatives Screening) | ✓ |
| ESG Integration | ✓ |
| Active Ownership (Engagement & Stimmrechtsausübung) | ✗ |
| Nachhaltigkeitsthemen | ✗ |
| Nachhaltigkeitsziele | ✗ |

Scores für Umwelt, Soziales und Governance (ESG-Scores)



J. Safra Sarasin Nachhaltigkeitsmatrix



- Best-in-Class Universum: JSS ESG A-Rating**
 - überdurchschnittliches ESG-Profil, Branchenführer
 - wählbar für alle JSS nachhaltigen Strategien
- Neutrales Universum: JSS ESG B-Rating**
 - keine besonderen ESG Qualitäten, Branchen-Follower
 - wählbar für JSS integrierte nachhaltige Strategien
- Worst-out Universum: JSS ESG C-Rating**
 - schwache ESG-Qualitäten, Branchennachzügler
 - nicht wählbar für JSS nachhaltige Strategien
- Ausschlüsse: JSS ESG D-Rating**
 - Kontroverse Geschäftsaktivitäten
 - nicht wählbar für JSS nachhaltige Strategien

Nachhaltigkeitsrating 10 grösste Positionen

| Unternehmen | Gewicht | Unternehmensrating | Branche | Industrie-Rating |
|------------------------------------|---------|--------------------|--|------------------|
| 0.000% USA 25.01.24 | 2.3% | 2.6 | Staaten und Regionen | 4.4 |
| 6.875% Precision Drilling 15.01.29 | 1.7% | 3.2 | Öl- und Gasbohrungen | 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 | Diversifizierte Banken | 2.0 |
| 4.375% Gatwick Airport 07.04.26 | 1.3% | 3.8 | Bauingenieurwesen | 1.2 |
| 6.125% FMG Res 15.04.32 | 1.3% | 4.0 | Stahl | 0.2 |
| 7.000% HTA Group Ltd 18.12.25 | 1.3% | 2.6 | Integrierte Telekommunikationsdienste | 2.8 |
| 5.125% Hess Midstream 15.06.28 | 1.2% | 4.1 | Öl- und Gasexploration und -produktion | 0.2 |
| 7.250% Avis Budget 31.07.30 | 1.2% | 3.2 | Personenbeförderung am Boden | 1.8 |
| 4.500% Renew Wind 14.07.28 | 1.2% | 2.6 | Erneuerbare Elektrizität | 4.9 |

Definitionen und Erklärungen

Ausschlusskriterien: Kontroverse Waffen (biologische, chemische und Nuklearwaffen, Streuwaffen sowie Antipersonenminen), Kohle, Gentechnik in der Landwirtschaft und der Medizin, Palmöl, Verteidigung und Rüstung, Tabak, Erwachsenenunterhaltung, Verstösse gegen Menschenrechte und andere Prinzipien des UN Global Compact.

ESG-Scores: In das Unternehmensrating fliessen detailliertere Informationen ein, die sich aus der Analyse anhand der Kriterien Umwelt, Soziales und Governance ergeben (Skala von 0-5). Ein Vergleich auf dieser Ebene und aggregiert auf Portfolioebene ermöglicht genauere Einblicke in das Exposure des Portfolios gegenüber Nachhaltigkeitsrisiken.

Sustainability Matrix: Mittels unserer eigens entwickelten Methodologie werden Unternehmen und Branchen anhand von Nachhaltigkeitskriterien bewertet (auf einer Skala von 0-5). Daraus ergibt sich für jedes einzelne Unternehmen eine bestimmte Position innerhalb unserer Sustainability Matrix, in der sowohl das Exposure einer bestimmten Branche gegenüber Nachhaltigkeitsrisiken (Branchenrating) als auch die Fähigkeit eines Unternehmens, diese Risiken zu mindern (Unternehmensrating), zum Ausdruck kommen.

Nachhaltigkeitsrating der Top-10-Positionen: Gezeigt wird das Unternehmensrating und das Branchenrating (Ratingskala von 0-5) der zehn Positionen mit der grössten Portfoliogewichtung.

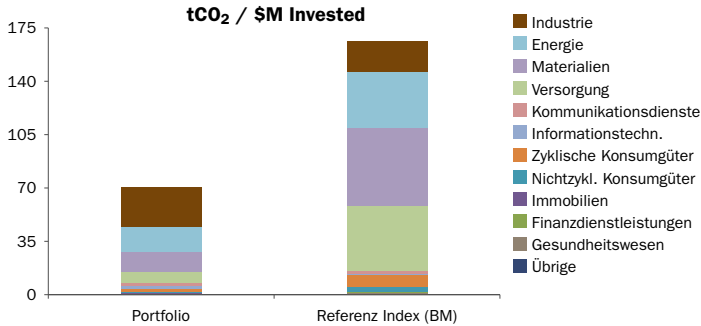


J. Safra Sarasin

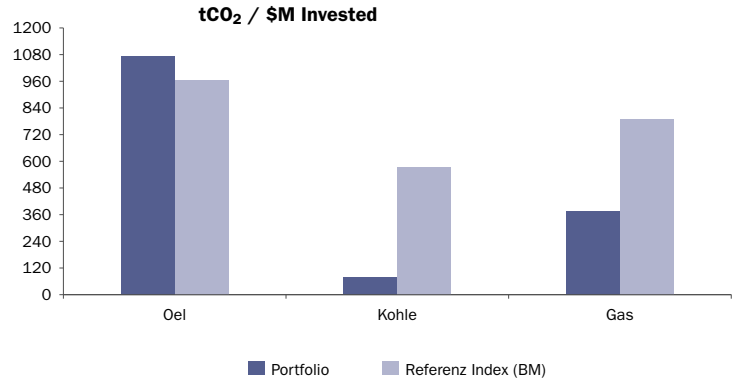
JSS Sust. Bond - Global High Yield M CHF acc hedged

Daten per 31. Oktober 2023 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 3 von 4

CO₂-Fussabdruck



Gestrandete Vermögenswerte - Potenzielle CO₂ Emissionen



Grösste CO₂ Emittenten

| Unternehmen | % des Portfolio-Fussabdrucks | Mitigation Efforts |
|-----------------------------------|------------------------------|-----------------------|
| COVANTA HOLDING CORPORATION | 13.9% | überdurchschnittlich |
| ERAMET SA | 8.4% | durchschnittlich |
| FORTUNE STAR (BVI) LIMITED | 7.8% | durchschnittlich |
| PRECISION DRILLING CORPORATION | 6.7% | unterdurchschnittlich |
| GOL FINANCE SA | 6.4% | überdurchschnittlich |
| AVIS BUDGET FINANCE PLC | 5.1% | überdurchschnittlich |
| NATURGY FINANCE B.V. | 5.0% | überdurchschnittlich |
| REPSOL INTERNATIONAL FINANCE B.V. | 4.9% | überdurchschnittlich |
| KEYERA CORP. | 3.3% | überdurchschnittlich |
| CLEARWATER PAPER CORPORATION | 3.3% | durchschnittlich |

Definitionen und Erklärungen

CO₂-Fussabdruck: Der CO₂-Fussabdruck des Portfolios hängt von der Sektorallokation und der CO₂-Intensität der Positionen ab. Durch die Verringerung des CO₂-Fussabdrucks im Vergleich zum Referenzindex unter Beibehaltung einer ausgewogenen Sektorallokation können entsprechende Portfoliorisiken reduziert werden. Der Scope-1- und -2-Fussabdruck des Portfolios wird berechnet. Er wird gemessen in Tonnen CO₂ Äquivalent pro Enterprise Value Including Cash (EVIC) in Mio. USD.

Gestrandete Vermögenswerte: Die Grafik zeigt die zukünftigen CO₂ Emissionen von fossilen Brennstoffreserven im Besitz von Unternehmen, deren Aktien im Portfolio gehalten werden, im Vergleich zur Benchmark. Diese CO₂ Emissionen werden gemessen in Tonnen CO₂ Äquivalent pro Enterprise Value Including Cash (EVIC) in Mio. USD. In einem Umfeld, in dem sich die globalen Entscheidungsträger zur Bekämpfung des Klimawandels auf eine Begrenzung der CO₂-Emissionen geeinigt haben, muss die Wirtschaft ein globales CO₂-Budget einhalten. In der Folge entwickeln sich Anlagen mit CO₂-Bezug (überwiegend fossile Brennstoffreserven) zu gestrandeten Vermögenswerten. Potenzielle Emissionen von fossilen Brennstoffreserven geben daher Aufschluss über die mit gestrandeten Vermögenswerten verbundenen Risiken im Portfolio.

Grösste CO₂-Emittenten und ihre Reduzierungsbemühungen: Der Klimawandel stellt einen wesentlichen Risikotreiber für die gesamte Wirtschaft und somit auch einen Schwerpunkt politischer Bestrebungen (COP21 / Übereinkommen von Paris, Ziel für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen Nr. 13 usw.) dar. Die Art und Weise, wie Unternehmen ihre CO₂-Emissionen angehen (Reduzierungsbemühungen), ist daher entscheidend für den langfristigen Erfolg ihres Geschäftsmodells wie auch des Ökosystems, in dem sie agieren. In der hier dargestellten Bewertungskennzahl kommen die Bereitschaft und das Engagement der Portfoliopositionen im Hinblick auf diese Herausforderung zum Ausdruck.



J. Safra Sarasin

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

Daten per 31. Oktober 2023 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 4 von 4

Rechtliche Hinweise - Ausgabe Deutschland: JSS Investmentfonds II SICAV ist ein OGAW, organisiert als offene Investmentgesellschaft (société d'investissement à capital variable – "SICAV") unter Luxemburgischem Recht, und reguliert durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). Dieser Fonds ist ein Teilfonds des JSS Investmentfonds II SICAV, und wurde von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) für den öffentlichen Vertrieb in Deutschland autorisiert. Der Herausgeber dieses Factsheets ist nicht in der Lage, Details zu eventuellen einmaligen oder wiederkehrenden Kommissionen anzugeben, die an die Bank / von der Bank und / oder an den Fondsmakler / vom Fondsmakler im Zusammenhang mit diesem Produkt gezahlt werden. Quelle der Angaben zur Wertentwicklung: J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Datastream & SIX. Die Wertentwicklung wurde auf Basis des Nettoinventarwertes und der reinvestierten Brutto-Dividende berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung wurden sämtliche dem Fonds belasteten Kosten berücksichtigt um eine Netto-Wertentwicklung zu erhalten. Die angegebene Wertentwicklung bezieht jegliche Kommissionen und Kosten, welche auf Anlegerebene bei Zeichnung und Rücknahme anfallen, nicht mit ein. Zusätzliche Kommissionen, Kosten und Steuern, die auf Anlegerebene anfallen, haben einen negativen Einfluss auf die Wertentwicklung. Die Angaben in dieser Publikation gelten weder als Offerte noch als Aufforderung zum Kauf von Anteilen des Fonds. Sie dienen lediglich zu Werbe- und Informationszwecken und sollten nicht als Anlageberatung missverstanden werden. Der aktuelle Verkaufsprospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“), die Statuten sowie der Jahres- und Halbjahresbericht sind auch kostenlos bei J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., 11-13 Bvd de la Foire, L-1528 Luxemburg erhältlich oder auf der Webseite www.jsafrasarasin.ch/funds einsehbar. Sowohl der aktuelle Verkaufsprospekt als auch das KIID sollten vor einer Anlage zu Rate gezogen werden. Alle Meinungen und Schätzungen basieren auf bestem Wissen und Gewissen zum Veröffentlichungszeitpunkt und können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Da einige der Informationen in diesem Dokument von Drittquellen stammen, kann die Genauigkeit, Vollständigkeit und Richtigkeit der in dieser Veröffentlichung enthaltenen Informationen nicht garantiert werden. Personen die in den USA domiziliert sind oder die US-amerikanische Staatsangehörigkeit haben, ist es nicht erlaubt, Anteile von Fonds der Sarasin Investmentfonds SICAV zu halten, und es ist verboten, Personen, die in den USA domiziliert sind oder die US-amerikanische Staatsangehörigkeit haben, diese Anteile öffentlich anzubieten, auszugeben oder zu verkaufen. Diese Publikation ist nur für Anleger in Deutschland bestimmt. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Der Wert Ihrer Anlage kann sich sowohl nach oben wie auch nach unten entwickeln. Der Ertrag der Anlage kann somit variieren. Als Konsequenz kann daher nicht garantiert werden, dass Anleger die gesamte Summe ihres angelegten Kapitals bei Rückgabe zurückbekommen. Anlagen in Fremdwährung können ein Währungsrisiko beinhalten, da der Ertrag in der Währung des Anlegers wegen Währungsschwankungen höher oder geringer ausfallen kann.