



# J. Safra Sarasin

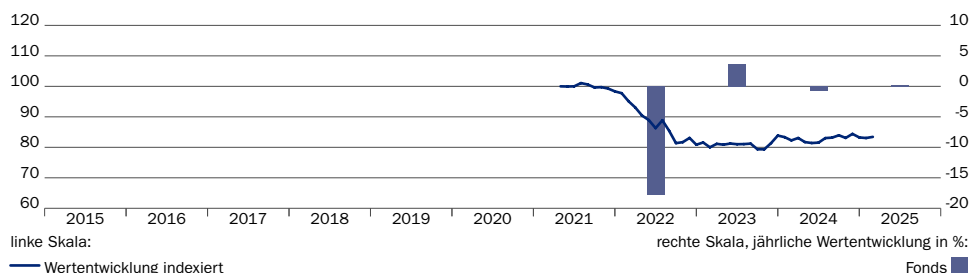
## JSS Sust. Bond - Euro Broad P CHF dist hedged

Daten per 28. Februar 2025 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 1 von 4

### Fondsportrait

Der JSS Sustainable Bond - Euro Broad investiert in den Euro Aggregate Bond Market. Sein Anlageziel besteht darin, durch aktives Management über den gesamten Konjunkturzyklus hinweg eine attraktive, risikobereinigte Rendite zu erzielen. Die Strategie investiert dynamisch in auf Euro lautende Staats-, Quasi-Staats- und Unternehmensanleihen. Der Teilfonds ist bestrebt, einen Beitrag zu einem oder mehreren der sechs Umweltziele der Taxonomie-Verordnung zu leisten, indem er mindestens 30% in Anleihen mit Gütesiegel investiert. Darüber hinaus trägt er bei Unternehmensanleihen zum Umweltziel der Eindämmung des Klimawandels bei, indem bis 2035 netto null Emissionen erreicht werden. Um den Teilfonds auf das Prinzip «keinen erheblichen Schaden verursachen» («Do No Significant Harm») auszurichten, vermeidet das in Frage kommende Anlageuniversum gemäß der proprietären JSS-Nachhaltigkeitsmatrix Emittenten, die auf der Ausschlussliste stehen, sowie Branchenschlusslichter und Emittenten mit schwacher ESG-Bilanz. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und bildet keine Benchmark nach. Der Teilfonds wird jedoch unter Bezugnahme auf den ICE BofA Euro Broad Market Index (die „Benchmark“) verwaltet.

### Wertentwicklung Netto (in CHF) per 28.02.2025



|       | 1 Monat | 3 Monate | YTD   | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | 10 Jahre p.a. |
|-------|---------|----------|-------|--------|--------------|--------------|---------------|
| Fonds | 0.45%   | -1.16%   | 0.22% | 1.40%  | -4.29%       | n.a.         | n.a.          |
| BM    | n.a.    | n.a.     | n.a.  | n.a.   | n.a.         | n.a.         | n.a.          |

|       | 2024   | 2023  | 2022    | 2021 | 2020 | Seit Lancierung |
|-------|--------|-------|---------|------|------|-----------------|
| Fonds | -0.73% | 3.72% | -17.80% | n.a. | n.a. | -17.03%         |
| 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% France 25.05.32      | 3.12% | 4.050% Italy 30.10.37          | 1.88% |
| 3.500% Spain 31.05.29       | 2.93% | 4.750% Cassa Depositi 18.10.30 | 1.72% |
| 1.375% KFW 07.06.32         | 2.23% | 3.250% Netherlands 15.01.44    | 1.53% |
| 0.000% NTH Rhine-W 26.11.29 | 2.15% | 4.000% Tisseo 08.04.39         | 1.46% |
| 0.500% Netherland 15.01.40  | 2.08% | 1.350% Ireland 18.03.31        | 1.37% |

Top 10 Positionen: 20.47%

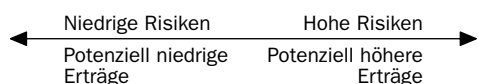
### Aufteilung nach Schuldnerkategorien

|        |                          |
|--------|--------------------------|
| 60.47% | Staat, Provinz, Gemeinde |
| 15.47% | Finanzen                 |
| 9.32%  | Pfandbriefe              |
| 5.79%  | Nichtfinanzielle         |
| 5.53%  | Barmittel                |
| 2.44%  | Supranationals           |
| 0.97%  | Versorgung               |

### Aufteilung nach Laufzeiten

|        |           |
|--------|-----------|
| 8.65%  | <1 Jahr   |
| 8.45%  | 1-3       |
| 23.23% | 3-5       |
| 16.38% | 5-7       |
| 19.71% | 7-10      |
| 13.74% | 10-15     |
| 9.84%  | 15< Jahre |

### Risiko- und Ertragsprofil



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.

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

### Fondsübersicht

|                         |                                                                       |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Inventarwert pro Anteil | 82.15                                                                 |
| Fondsvermögen in Mio.   | 196.89                                                                |
| 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       | F. Weber<br>M. Gasparis, B. Robaux                                    |
| Fondsdomizil            | Luxemburg                                                             |
| ISIN-Nr.                | LU2076224273                                                          |
| Wertpapierkenn-Nr.      | A3CNB1                                                                |
| Bloomberg               | JSBEBPC LX                                                            |
| Lancierungsdatum        | 15. April 2021                                                        |
| Anteilsklasse           |                                                                       |
| Lancierungsdatum        | 6. Januar 2003                                                        |
| Teilfonds               |                                                                       |
| Abschluss Rechnungsjahr | Juni                                                                  |
| Laufende Kosten*        | 1.02%                                                                 |
| Verwaltungsgebühr       | 0.70%                                                                 |
| Referenzwährung         | CHF                                                                   |
| Ausschüttung 2024       | CHF 0.83                                                              |
| Letzte Ausschüttung     | Oktober                                                               |
| Verkaufsgebühr          | max. 3.00%                                                            |
| Rücknahmegebühr         | 0.0%                                                                  |
| Rechtsform              | SICAV                                                                 |
| Benchmark (BM)          | Keine repräsentative Benchmark für diese Fondsanteilsklasse verfügbar |
| SFDR Klassifikation     | Artikel 9                                                             |

\*Die Kosten für die Verwaltung des Teilfonds werden vierteljährlich im Nachhinein berechnet und können variieren. Detaillierte Informationen über diese Kosten, und allfälliger zusätzlicher Kosten können dem Verkaufsprospekt / KID entnommen werden.

### Settlement Details

|                           |           |
|---------------------------|-----------|
| Zeichnungen/Rücknahmen    | täglich   |
| Kündigungsfrist           | n.a.      |
| Abwicklung subs / reds    | T+2 / T+2 |
| Orderannahmeschluss (MEZ) | 12:00     |
| Swing-Pricing-Methode     | Ja        |
| Mindestestanlagebetrag    | n.a.      |

### Statistische Kennzahlen

|                   | Fonds |
|-------------------|-------|
| Volatilität       | 6.42% |
| Beta              | n.a.  |
| Sharpe Ratio      | -0.78 |
| Information Ratio | n.a.  |
| Tracking Error    | n.a.  |

Die statistischen Kennzahlen werden auf der Basis der Vormonate berechnet (36 Monate, Basis CHF). Risikofreier Zinssatz: 0.74%

### Obligationen-Portfolio Kennzahlen

|                            |       |
|----------------------------|-------|
| Ø-Rating                   | A+    |
| Ø-Restlaufzeit (in Jahren) | 8.28  |
| Verfallrendite             | 3.03% |
| Modified Duration          | 6.68  |



# J. Safra Sarasin

## JSS Sust. Bond - Euro Broad P CHF dist hedged

Daten per 28. Februar 2025 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 2 von 4

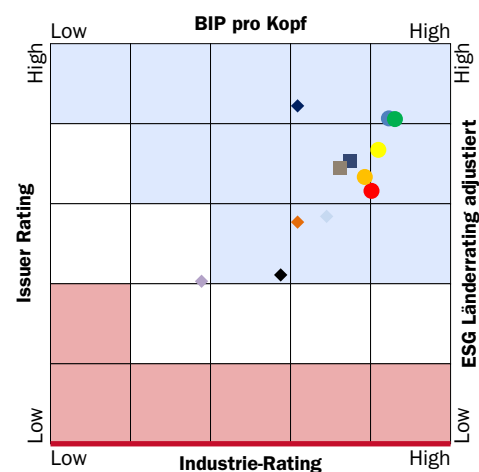
### Nachhaltige Investitionsansätze

|                                   |   |
|-----------------------------------|---|
| Ausschlüsse (Negatives Screening) | ✓ |
| ESG Integration                   | ✓ |
| Stewardship                       | ✗ |
| Nachhaltigkeitsthemen             | ✗ |
| Nachhaltigkeitsziele              | ✓ |

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

|          |      |                     |
|----------|------|---------------------|
| Führung  | 3.31 | Portfolio           |
|          | 3.28 | Referenz Index (BM) |
| Umwelt   | 3.24 | Portfolio           |
|          | 3.22 | Referenz Index (BM) |
| Soziales | 3.12 | Portfolio           |
|          | 3.07 | Referenz Index (BM) |

### J. Safra Sarasin Nachhaltigkeitsmatrix



■ Portfolio  
● Holdings - Sovereigns  
◆ Holdings - Corporates  
■ Referenz Index (BM)

**Best-in-Class Universum: JSS ESG A-Rating**  
- überdurchschnittliches ESG-Profil, Branchenfürer  
- 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

| Top 5 Sovereigns |                                       | ESG Länderrating<br>adjustiert |                    | BIP pro Kopf     |                                                |
|------------------|---------------------------------------|--------------------------------|--------------------|------------------|------------------------------------------------|
| ●                | Deutschland                           | 11.8%                          | 4.1                | 4.2              | Sovereign                                      |
| ●                | Italien                               | 10.9%                          | 3.2                | 4.0              | Sovereign                                      |
| ●                | Spanien                               | 8.8%                           | 3.3                | 3.9              | Sovereign                                      |
| ●                | Frankreich                            | 8.1%                           | 3.7                | 4.1              | Sovereign                                      |
| ●                | Niederlande                           | 6.1%                           | 4.1                | 4.3              | Sovereign                                      |
| Top 5 Corporates |                                       | Gewicht                        | Unternehmensrating | Industrie-Rating | Branche                                        |
| ◆                | KfW                                   | 2.2%                           | 4.2                | 3.1              | Supranationale&Entwicklungsbanken              |
| ◆                | NRW.BANK                              | 1.8%                           | 2.8                | 3.1              | Supranationale&Entwicklungsbanken              |
| ◆                | COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER S.A. | 1.8%                           | 2.1                | 2.9              | Besondere Bankinstitute                        |
| ◆                | Muenchener Hypothekenbank eG          | 1.7%                           | 2.8                | 3.5              | Gewerbliche&wohnwirtschaftliche Hypothekenfin. |
| ◆                | Deutsche Bank Aktiengesellschaft      | 1.0%                           | 2.0                | 1.9              | Diversifizierte Kapitalmärkte                  |

### Definitionen und Erklärungen

**Ausschlusskriterien:** Kontroverse Waffen (biologische, chemische und Nuklearwaffen, Streuwaren 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. Analog dazu werden Länder entsprechend der Dimensionen 'BIP pro Kopf' und 'einkommensadjustiertes ESG Länderrating' angezeigt.

**Nachhaltigkeitsrating der Top-10-Positionen:** Gezeigt wird das Unternehmensrating und das Branchenrating (Ratingskala von 0-5) der fünf Unternehmensanleihen mit der grössten Portfoliogewichtung und das BIP pro Kopf und das einkommensadjustierte ESG Rating der fünf Länder mit der grössten Portfoliogewichtung.

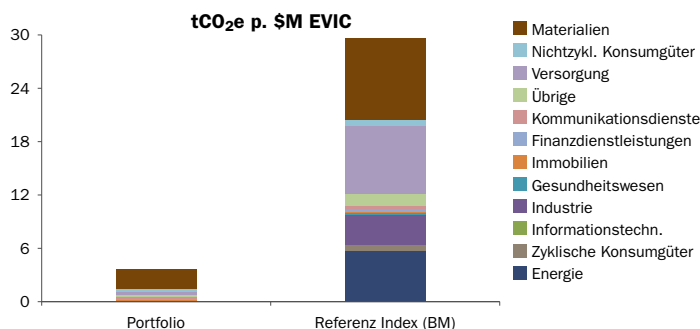


# J. Safra Sarasin

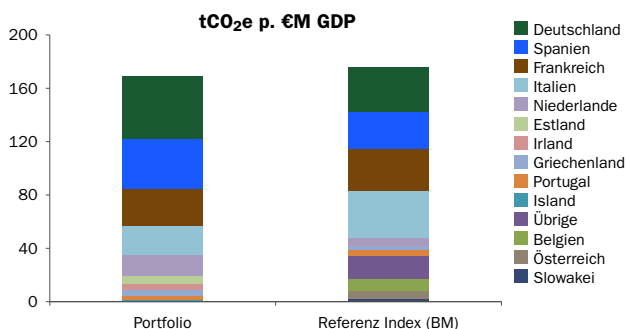
## JSS Sust. Bond - Euro Broad P CHF dist hedged

Daten per 28. Februar 2025 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 3 von 4

### Carbon Footprint Corporates



### Carbon Footprint Sovereigns



### Grösste CO<sub>2</sub> Emittenten

| Unternehmen                                      | % des Portfolio-Fussabdrucks | Mitigation Efforts   |
|--------------------------------------------------|------------------------------|----------------------|
| WIENERBERGER AG                                  | 59.0%                        | überdurchschnittlich |
| ENEL FINANCE INTERNATIONAL N.V.                  | 8.1%                         | überdurchschnittlich |
| ENEXIS HOLDING N.V.                              | 6.8%                         |                      |
| KELLANOVA                                        | 3.6%                         | überdurchschnittlich |
| CARLSBERG BREWERIES A/S                          | 2.8%                         | überdurchschnittlich |
| VODAFONE INT. FINANCING DESIGNATED ACTIVITY COMP | 2.1%                         | durchschnittlich     |
| NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD. SA             | 1.9%                         | überdurchschnittlich |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC.                      | 1.8%                         | überdurchschnittlich |
| SCENTRE MANAGEMENT LIMITED                       | 1.6%                         | überdurchschnittlich |
| DIAGEO CAPITAL B.V.                              | 1.2%                         | überdurchschnittlich |

### Largest CO<sub>2</sub> Emitters Sovereigns

| Country      | % des Portfolio-Fussabdrucks | tCO <sub>2</sub> e p. €M GDP |
|--------------|------------------------------|------------------------------|
| Deutschland  | 27.7%                        | 165.43                       |
| Spanien      | 22.2%                        | 194.88                       |
| Frankreich   | 16.4%                        | 137.45                       |
| Italien      | 12.7%                        | 179.28                       |
| Niederlande  | 9.6%                         | 145.76                       |
| Estland      | 3.2%                         | 381.15                       |
| Irland       | 2.7%                         | 114.64                       |
| Griechenland | 2.7%                         | 314.39                       |
| Portugal     | 2.1%                         | 199.62                       |
| Island       | 0.8%                         | 145.41                       |

### Definitionen und Erklärungen

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

**CO<sub>2</sub>-Fussabdruck Länder:** Der CO<sub>2</sub>-Fussabdruck der Länder hängt von der geografischen Allokation ab. Durch die Verringerung des CO<sub>2</sub>-Fussabdrucks im Vergleich zum Referenzindex unter Beibehalt einer ausgewogenen Länderallokation können entsprechende Portfoliorisiken reduziert werden. Der Scope-1- und -2-Fussabdruck des Portfolios wird berechnet. Für Länder wird er gemessen in Tonnen CO<sub>2</sub> Äquivalent pro Gross Domestic Product (GDP) in million EUR.

**Largest CO<sub>2</sub> Emitters Corporates:** 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 Tabelle zeigt die Unternehmen mit den grössten CO<sub>2</sub> Emissionen, ihr Anteil an den CO<sub>2</sub> Emissionen aller Unternehmen im Portfolio und der Sektor, zu dem sie gehören.

**Largest CO<sub>2</sub> Emitters Sovereigns:** Die Tabelle zeigt die Länder mit den grössten CO<sub>2</sub>-Emissionen und ihr Anteil an den CO<sub>2</sub>-Emissionen aller Länder im Portfolio.



# J. Safra Sarasin

## JSS Sust. Bond - Euro Broad P CHF dist hedged

Daten per 28. Februar 2025 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 4 von 4



### Rechtliche Hinweise - Ausgabe Deutschland:

Informationen für Anleger in Deutschland: Bei dieser Publikation handelt es sich um Marketingmaterial für eine Anlage, das ausschliesslich zu Informationszwecken und zur alleinigen Verwendung durch den Empfänger in Deutschland erstellt wurde. Die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte, der Prospekt (jeweils in deutscher oder englischer Sprache) und/oder das Basisinformationsblatt (Key Information Document, KID) stehen im Allgemeinen (auf Deutsch, Französisch, Italienisch, Englisch, Dänisch, Niederländisch, Schwedisch und Spanisch) kostenfrei bei J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., 17-21, Boulevard Joseph II, L-1840 Grossherzogtum Luxemburg oder unter <https://jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/en/company/locations/country-pages/Fund-Management-Luxembourg-SA.html> zur Verfügung.

Die Aussagen in diesem Dokument sind weder als Anlage-, Steuer- oder sonstige Beratung auszulegen noch stellen sie ein Angebot oder eine Aufforderung zum Kauf von Anteilen des Subfonds dar und ersetzen auch nicht die individuelle Beratung und Risikoaufklärung durch einen qualifizierten Finanz-, Recht- und/oder Steuerberater. Anlegerbeschwerden können direkt bei der Verwaltungsgesellschaft J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., 17-21, Boulevard Joseph II, L-1840 Grossherzogtum Luxemburg eingereicht werden. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte (auf Deutsch, Französisch, Italienisch, Englisch, Dänisch, Niederländisch, Schwedisch und Spanisch) findet sich unter

<https://jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/en/company/locations/country-pages/Fund-Management-Luxembourg-SA/information-for-investors>. Der JSS Investmentfonds SICAV (der „Fonds“) ist ein OGAW in Form einer offenen Investmentgesellschaft (société d'investissement à capital variable, „SICAV“) nach luxemburgischen Recht und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) beaufsichtigt. Aktien der Teilfonds des JSS Investmentfonds sind in der Bundesrepublik Deutschland, der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht angezeigt und zum Vertrieb zugelassen. Die in diesem Dokument beschriebene Anlage ist ein Subfonds (der „Subfonds“) des JSS Investmentfonds SICAV. Potenzielle Anleger sollten das Basisinformationsblatt (Key Investor Document, KID), den Prospekt sowie alle rechtlich relevanten lokalen Angebotsunterlagen lesen, bevor sie eine Anlage tätigen, und sich insbesondere umfassend über die mit dem Subfonds verbundenen Risiken informieren. Ausführliche Informationen in Bezug auf die Risiken und Vorteile finden sich im Prospekt oder KID der jeweiligen Anteilsklassen des Subfonds. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung.

Die Wertentwicklung wurde auf Grundlage des Nettoinventarwerts und, falls zutreffend, der reinvestierten Bruttodividende berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung wurden sämtliche, vom Fonds und Subfonds zu zahlenden Gebühren berücksichtigt, um eine Netto-Wertentwicklung zu errechnen. In der ausgewiesenen Wertentwicklung sind Provisionen und Kosten, die auf Anlegerebene bei der Zeichnung und Rücknahme von Anteilen anfallen (sofern zutreffend), nicht berücksichtigt. Zusätzliche Provisionen, Kosten und Steuern, die auf Anlegerebene anfallen, wirken sich negativ auf die Wertentwicklung aus.

Anlagen in Fremdwährungen sind mit einem Währungsrisiko verbunden, da der Ertrag in der Währung des Anlegers aufgrund von Wechselkurschwankungen höher oder niedriger ausfallen kann. Der Wert der Beteiligung des Anlegers kann daher sowie aus anderen Gründen steigen oder fallen. Es kann somit nicht garantiert werden, dass Anleger bei Rücknahme ihr gesamtes investiertes Kapital zurückerhalten.

Der Herausgeber dieses Factsheets ist nicht in der Lage, Angaben zu einmaligen oder wiederkehrenden Provisionen zu machen, die an die Bank / von der Bank und/oder an den Fondsmakler / vom Fondsmakler im Zusammenhang mit diesem Subfonds zu zahlen sind. Quelle der Daten zur Wertentwicklung: J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Datastream und SIX. Sämtliche Ansichten und Prognosen beruhen auf dem besten Wissen und Gewissen des Herausgebers zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Da einige der in dieser Publikation enthaltenen Informationen von Drittparteien stammen, kann die Genauigkeit, Vollständigkeit und Korrektheit der in dieser Publikation enthaltenen Informationen nicht garantiert werden. Die Liste der Länder, in denen der Subfonds registriert ist, kann von J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. bezogen werden, die beschliessen kann, die für den Vertrieb des Fonds oder Subfonds in einem Land getroffenen Vereinbarungen zu beenden. Personen, die ihren Wohnsitz, Sitz oder Aufenthaltsort in den USA haben oder die US-Staatsbürgerschaft besitzen, dürfen keine Anteile des Subfonds halten. Ausserdem ist es untersagt, diesen Personen Anteile des Subfonds öffentlich anzubieten, auszugeben oder zu verkaufen. © J. Safra Sarasin