



# J. Safra Sarasin

## JSS Sust. Bond CHF C CHF acc

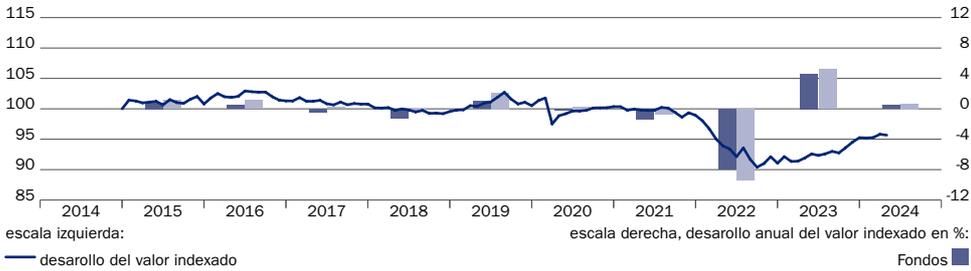
Datos al 30 de abril de 2024 | Fuente: JSS Investmentfonds SA | página 1 a 4

### Descripción del fondo

El JSS Sustainable Bond CHF tiene como objetivo obtener una rentabilidad constante al tiempo que mantiene una diversificación equilibrada del riesgo. Para ello, el subfondo invierte a nivel mundial exclusivamente en instrumentos de deuda denominados en francos suizos emitidos por países, organizaciones y empresas que contribuyen a una economía sostenible. Además, los aspectos ESG de relevancia financiera se integran sistemáticamente en todo el proceso de inversión para evitar posiciones controvertidas, mitigar los riesgos ESG y aprovechar oportunidades. Además, el subfondo puede invertir en acciones adquiridas por conversión o por el ejercicio de opciones, y mantener la liquidez.

El Subfondo se gestionará activamente sin replicar ningún índice de referencia. No obstante, el Subfondo se gestiona con referencia a SBI Foreign AAA-BBB TR Index (el "Índice de referencia").

### Rentabilidad neta (en CHF) 30.04.2024



	1 Mes	3 Meses	YTD	1 año	3 años p.a.	5 años p.a.	10 años p.a.
Fondos	-0.14%	0.49%	0.44%	4.09%	-1.40%	-0.96%	n.a.
BM	0.01%	0.65%	0.66%	4.59%	-1.52%	-0.76%	n.a.

	2023	2022	2021	2020	2019	Desde el inicio
Fondos	4.61%	-7.96%	-1.42%	-0.15%	0.96%	-4.15%
BM	5.23%	-9.38%	-0.72%	0.30%	2.13%	-0.27%

La rentabilidad pasada no garantiza retornos en el futuro. La rentabilidad expuesta no tiene en cuenta las comisiones o costes de suscripción o redención de unidades.

### Diez mayores posiciones

3.042% Cred Agricole 29.09.27	2.19%	1.500% Auchan Holding 03.06.2024	1.56%
0.250% Munich Hyp Bank 10.05.30	1.93%	0.550% ENEL Fin. 03.09.24	1.55%
1.940% Commonwealth Bank NY 26.06.30	1.62%	0.500% ADCB 29.11.24	1.54%
2.222% BFCM 30.01.32	1.61%	0.968% CIBC 26.04.29	1.52%
1.500% BFCM 01.06.27	1.57%	0.125% SPBK 11.12.25	1.52%

Top 10 positions: 16.61%

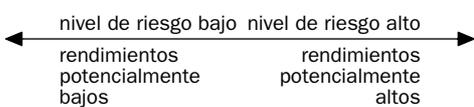
### Reparto por categoría de deudor

Financiero	39.38%
Estados, Provincias, Municip.	23.67%
Covered Bonds	18.61%
No financieros	8.79%
Supranationals	6.18%
Abastecimiento	2.65%
Efectivo	0.72%

### Vencimiento de los bonos

<1 año	9.47%
1-3	18.82%
3-5	37.15%
5-7	15.92%
7-10	14.47%
10-15	2.11%
15< Years	2.06%

### Perfil de riesgo y remuneración



La categoría de riesgo y rendimiento indicada se basa en datos históricos y no debe considerarse como una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del fondo. La clasificación del fondo puede variar con el tiempo y no representa ninguna garantía.

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

### Descripción general del fondo

Precio de oferta	151.55
Tamaño del fondo en millones	19.39
Empresa inversora	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.
Depositario	CACEIS Investor Service Bank S.A., Luxembourg
Portfolio management	AM Bond, Bank J. Safra Sarasin Ltd, Basel
Gestor de la cartera	Christoph John
Domicilio del fondo	Luxemburgo
Código ISIN	LU0950591809
Número seguridad suizo	21 799 078
Bloomberg	JSSBCCA LX
Fecha de lanzamiento de la clase	23 de diciembre de 2014
Fecha de lanz. del subfondo	31 de enero de 2001
Fin del año fiscal	Junio
Gastos corrientes*	0.82%
Comisión de gestión	0.45%
Divisa de referencia	CHF
Pago	Ninguno (se reinvierte)
Comisión de venta	max. 3.00%
Gastos de salida	0.0%
Estructura legal	SICAV
Benchmark (BM) (Índice de referencia)	SBI Foreign AAA-BBB
SFDR classification	Article 8

\*Los costes de gestión del subfondo se devengará trimestralmente, por trimestres vencidos y podrá variar. Para más información sobre dichos costes y cualquier otro coste adicional, consulte el folleto de venta / KID.

### Settlement Details

Suscripciones/Rescates	diario
Periodo de notificación	n.a.
Liquidación subs / reds	T+2 / T+2
Hora de corte (CET)	12:00
Ajuste de valor liquidativo	
Inversión inicial mín.	n.a.

Ratio estadístico	Fondos	Benchmark
Volatilidad	3.13%	3.71%
Beta	0.82	n.a.
Ratio de Sharpe	-0.52	-0.47
Ratio de información	0.12	n.a.
Tracking Error	1.06%	n.a.

Los ratios estadísticos son calculados en base a los meses anteriores (36 meses, base CHF). Tipo de interés sin riesgo: 0.23%

### Cartera de obligaciones indicadores

Ø-Rating	AA-
Ø-Life	4.71
Rendimiento al Vencimiento	1.70%
Duración modificada	4.42



# J. Safra Sarasin

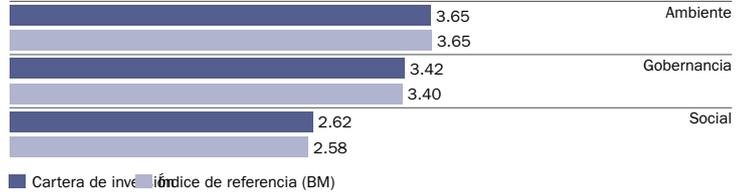
## JSS Sust. Bond CHF C CHF acc

Datos al 30 de abril de 2024 | Fuente: JSS Investmentfonds SA | página 2 a 4

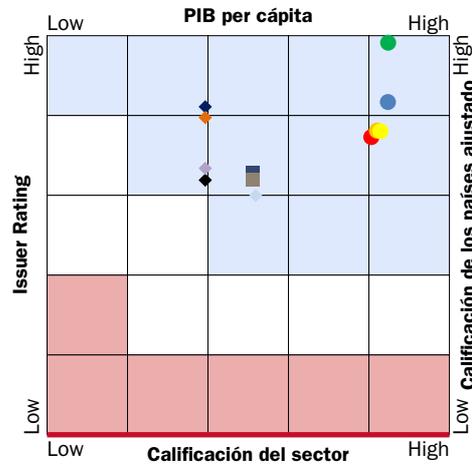
### Enfoques de inversiones sostenibles

Exclusión ESG (negative screening)	✓
Integración de ESG	✓
Stewardship	✗
Temáticas sostenibles	✗
Objetivos de sostenibilidad	✗

### Calificación ESG



### Matriz de sostenibilidad J. Safra Sarasin



- Cartera de inversión
- Holdings - Sovereigns
- ◆ Holdings - Corporates
- Índice de referencia (BM)

- Mejor de su clase (Best-in-class): Calificación JSS ESG-A**
  - Perfil ESG superior, líderes en la industria
  - Elegible para todas las estrategias sostenibles de JSS
- Neutral: Calificación JSS ESG-B**
  - Sin credenciales particulares en ESG, seguidores (no líderes) en la industria
  - Elegibles para estrategias "integrales" de JSS
- Worst-out: Calificación JSS ESG-C**
  - Credenciales débiles en ESG, rezagados en la industria
  - No elegibles para estrategias sostenibles de JSS
- Exclusión: Calificación JSS ESG-D**
  - Actividades de negocios controversiales
  - No elegibles para estrategias sostenibles de JSS

### Calificación ESG de las 10 principales posiciones

	Top 5 Sovereigns	Ponderación	Calificación de los países ajustado	PIB per cápita	
●	Alemania	2.7%	4.2	4.2	Soberano
●	Corea del Sur	2.1%	3.7	4.0	Soberano
●	Francia	2.1%	3.8	4.1	Soberano
●	Canadá	2.1%	3.8	4.1	Soberano
●	Suecia	1.7%	4.9	4.2	Soberano
<b>Top 5 Corporates</b>					
◆	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	3.2%	4.1	2.0	Bancos Diversificados
◆	THE BANK OF NOVA SCOTIA	3.1%	4.0	2.0	Bancos Diversificados
◆	ROYAL BANK OF CANADA	3.0%	3.2	2.0	Bancos Diversificados
◆	Muenchener Hypothekbank eG	2.9%	3.0	2.6	Instituciones bancarias especiales
◆	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	2.5%	3.3	2.0	Bancos Diversificados

### Definiciones y explicaciones

**Criterios de exclusión:** Armas controvertidas (biológicas, químicas, nucleares, bombas de racimo y minas antipersonas), carbón, organismos genéticamente modificados en agricultura y medicina, aceite de palma, defensa y armamento, tabaco, entretenimiento para adultos, violaciones de derechos humanos y otros principios del Pacto Mundial de la Naciones Unidas.

**Puntuaciones ESG:** En la clasificación de la empresa se incluye información más detallada resultante del análisis basado en los criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (escala de 0 a 5). Una comparación a este nivel y agregada a nivel de cartera proporciona una visión más precisa de la exposición de la cartera a los riesgos de sostenibilidad.

**Matriz de sostenibilidad:** Aplicando nuestra metodología propia, las empresas y los sectores se califican según criterios de sostenibilidad (en una escala de 0 a 5). De este modo, se determina el posicionamiento específico de cada empresa en nuestra matriz de sostenibilidad, lo que permite visualizar tanto la exposición al riesgo de sostenibilidad de un determinado sector (calificación del sector) como la capacidad relativa de una empresa para mitigar dichos riesgos (calificación de la empresa). De la misma manera, los países se clasifican según los criterios "PIB per cápita" y "Calificación ESG de los países ajustado al PIB".

**Calificación ESG de las 10 principales posiciones:** La tabla muestra la calificación ESG de la empresa y el sector (en una escala de 0 a 5) de los 5 bonos corporativos con mayor peso en la cartera, así como la calificación de la calificación ESG ajustado al PIB y la PIB per cápita (en una escala de 0 a 5) de los 5 países con mayor peso en la cartera, entendiendo por "países" los municipios y otras entidades estatales.

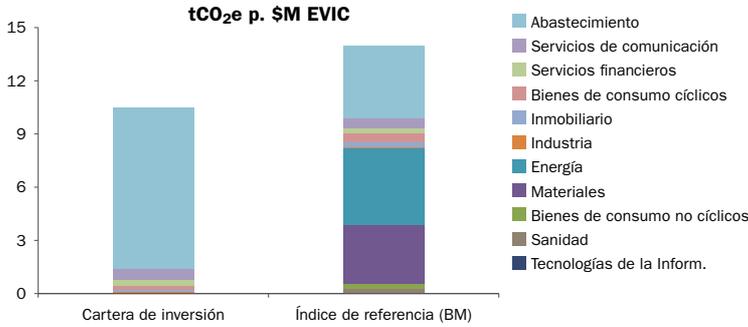


# J. Safra Sarasin

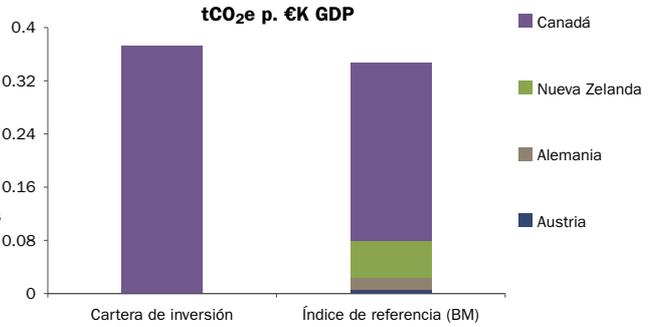
## JSS Sust. Bond CHF C CHF acc

Datos al 30 de abril de 2024 | Fuente: JSS Investmentfonds SA | página 3 a 4

### Carbon Footprint Corporates



### Carbon Footprint Sovereigns



### Principales emisores de carbono

Compañía	% de la huella de carbono de la cartera	Esfuerzos de mitigación
ENEL FINANCE INTERNATIONAL N.V.	86.7%	por debajo del promedio
VODAFONE GROUP PUBLIC LIMITED COMPANY	4.0%	por debajo del promedio
TOYOTA MOTOR FINANCE (NETHERLANDS) B.V.	2.7%	por debajo del promedio
VERIZON COMMUNICATIONS INC.	2.0%	por debajo del promedio
VONOVIA SE	1.1%	por debajo del promedio
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LIMITED	0.8%	por debajo del promedio
JACKSON NATIONAL LIFE INSURANCE COMPANY	0.6%	profundo
THE BANK OF NOVA SCOTIA	0.2%	por debajo del promedio
BNP PARIBAS SA	0.2%	por debajo del promedio
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I	0.2%	

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

Country	% de la huella de carbono de la cartera	tCO <sub>2</sub> e p. €K GDP
Canadá	100.0%	0.37

### Definiciones y explicaciones

**Huella de carbono compañías:** La huella de carbono se deriva de la asignación de sectores y la intensidad de carbono asociada a los valores que componen la cartera. Reducir la huella con respecto al índice de referencia manteniendo un equilibrio sectorial/geográfico es, por tanto, una forma de reducir los riesgos correspondientes en la cartera. Se calcula la huella de alcance 1 y 2 de la cartera. En el caso de las compañías, se calcula en toneladas de CO<sub>2</sub> equivalente por millón de dólares estadounidenses de valor empresarial, incluido el efectivo (EVIC).

**Huella de carbono países:** La huella de carbono de la deuda soberana se deriva de los países que componen la cartera. Reducir la huella con respecto al índice de referencia adaptando la selección de países es, por tanto, una forma de reducir los riesgos correspondientes en la cartera. Se calcula la huella de alcance 1 y 2 de la cartera. En el caso de los países, se mide en toneladas de CO<sub>2</sub> equivalente por cada mil EUR estadounidenses de producto interior bruto (PIB).

**Mayores emisores de carbono:** El cambio climático es un importante generador de riesgo para el conjunto de la economía y, por tanto, un foco de acción política (COP21 / Acuerdo de París, Objetivo de Desarrollo Sostenible 13 de las Naciones Unidas, etc.). La tabla presenta las empresas con las mayores emisiones de CO<sub>2</sub>, su cuota de emisiones de CO<sub>2</sub> de todas las empresas en cartera y el sector al que pertenecen.

**Principales países por emisiones de dióxido de carbono:** La tabla muestra los países con las mayores emisiones de CO<sub>2</sub> y su cuota de emisiones de CO<sub>2</sub> del conjunto de países que componen la cartera.



J. Safra Sarasin

## JSS Sust. Bond CHF C CHF acc

Datos al 30 de abril de 2024 | Fuente: JSS Investmentfonds SA | página 4 a 4

### Benchmark Disclaimer

“SIX Swiss Exchange AG (“SIX Swiss Exchange”) is the source of SMI Indices® and the data comprised therein. SIX Swiss Exchange has not been involved in any way in the creation of any reported information and does not give any warranty and excludes any liability whatsoever (whether in negligence or otherwise) – including without limitation for the accuracy, adequateness, correctness, completeness, timeliness, and fitness for any purpose – with respect to any reported information or in relation to any errors, omissions or interruptions in the SMI Indices® or its data. Any dissemination or further distribution of any such information pertaining to SIX Swiss Exchange is prohibited.”

### Avisos legales - Edición España:

Información para inversores en España: La presente publicación es un material de marketing para una inversión elaborado exclusivamente con fines de información y para uso exclusivo del destinatario en España. Los estatutos, así como los informes anuales y semestrales, el folleto (todos ellos en alemán o inglés) y/o el documento de información clave (KID) suelen estar disponibles (en alemán, francés, italiano, inglés, danés, neerlandés, sueco y español) y pueden solicitarse sin coste alguno al representante en España, Allfunds S.A.U., Estafeta 6 Complejo Plaza de la Fuente, La Moraleja, 28109 Madrid, España, o a J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., 11-13 Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg o consultarse en <https://jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/en/company/locations/country-pages/Fund-Management-Luxembourg-SA.html>. La información contenida en el presente documento no debe entenderse como asesoramiento en materia fiscal, de inversión o de otro tipo. No constituye una oferta o una invitación a la adquisición de acciones del Subfondo y tampoco sustituye el asesoramiento individual ni la información sobre los riesgos por parte de un asesor financiero, jurídico y/o fiscal cualificado.

JSS Investmentfonds SICAV (el “Fondo”) es un OICVM establecido como sociedad de inversión abierta de capital variable (société d’investissement à capital variable – “SICAV”) conforme a la legislación de Luxemburgo, y está regulado por la Comisión de Supervisión del Sector Financiero (Commission de Surveillance du Secteur Financier – CSSF). El fondo está registrado en la CNMV en España. La inversión descrita en este documento es un subfondo (el “Subfondo”) del fondo JSS Investmentfonds SICAV. Recomendamos a los inversores interesados que consulten el documento de información clave (KID), así como el folleto y todos los documentos de oferta locales legalmente aplicables antes de realizar cualquier inversión y, en particular, que se informen exhaustivamente sobre los riesgos asociados al Subfondo. En el folleto o en el KID de las clases de acciones del Subfondo se ofrece información detallada sobre los riesgos y los beneficios. La rentabilidad obtenida en el pasado no es indicativa de la rentabilidad actual o futura.

La rentabilidad se ha calculado sobre la base del valor liquidativo y, en su caso, del dividendo bruto reinvertido. En el cálculo de la rentabilidad se han tenido en cuenta todos los costes repercutidos al Fondo y al Subfondo a fin de obtener una rentabilidad neta. La rentabilidad mostrada no incluye (siempre y cuando proceda) las comisiones y los costes incurridos por el inversor en la suscripción y el reembolso de acciones. Las comisiones, costes e impuestos adicionales incurridos por el inversor tienen un impacto negativo en la rentabilidad. Las inversiones en moneda extranjera implican un riesgo de cambio, dado que el rendimiento en la divisa del inversor puede ser mayor o menor en función de las fluctuaciones de los tipos de cambio. Por este y otros motivos, el valor de la inversión del inversor puede aumentar o disminuir. No existe, por tanto, ninguna garantía de que el inversor recupere la totalidad de su capital invertido en el momento del reembolso.

El emisor de la presente ficha informativa no puede facilitar información detallada de las comisiones únicas o recurrentes pagadas al banco / por el banco y/ o al agente del fondo / por el agente del fondo en conexión con este Subfondo. Fuente de los datos de rentabilidad: J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Datastream y SIX. Todas las opiniones y previsiones se basan en el mejor saber y entender del emisor en el momento de la publicación y están sujetas a cambios sin previo aviso. No puede garantizarse la exactitud, fidelidad e integridad de la información contenida en la presente publicación, ya que parte de la misma se ha obtenido de terceros. La lista de países en los que está registrado el Subfondo puede solicitarse a J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., que podrá rescindir los acuerdos establecidos para la comercialización del Fondo o del Subfondo en un país determinado. Las personas domiciliadas, residentes o ubicadas en EE. UU. o en posesión de la ciudadanía estadounidense no podrán ser titulares de acciones del Subfondo; además, está prohibida la oferta pública, emisión o venta de estas acciones a personas domiciliadas, residentes o ubicadas en EE. UU. o en posesión de la ciudadanía estadounidense.