



J. Safra Sarasin

## JSS Sust. Bond - Global Convertibles I EUR acc hedged

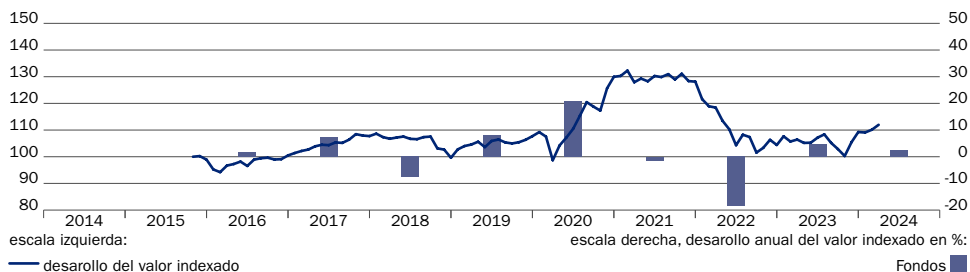
Datos al 31 de marzo de 2024 | Fuente: JSS Investmentfonds SA | página 1 a 4

### Descripción del fondo

El objetivo de inversión de JSS Sustainable Bond - Global Convertibles es maximizar la rentabilidad a largo plazo. Para ello, el subfondo invierte en bonos convertibles a nivel global de emisores sostenibles. 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 atractivas, al tiempo que se busca un perfil ESG superior al promedio. Los emisores no están circunscritos a determinados países y pueden estar domiciliados en cualquier parte del mundo (incluidos los mercados emergentes).

El Subfondo se gestionará activamente sin replicar ningún índice de referencia. No obstante, el Subfondo se gestiona con referencia a Refinitiv Global Focus Hedged Convertible Bond Index USD-hedged (el "Índice de referencia").

### Rentabilidad neta (en EUR) 31.03.2024



|        | 1 Mes | 3 Meses | YTD   | 1 año | 3 años p.a. | 5 años p.a. | 10 años p.a. |
|--------|-------|---------|-------|-------|-------------|-------------|--------------|
| Fondos | 1.68% | 2.48%   | 2.48% | 5.20% | -4.34%      | 1.38%       | n.a.         |
| BM     | n.a.  | n.a.    | n.a.  | n.a.  | n.a.        | n.a.        | n.a.         |

|        | 2023  | 2022    | 2021   | 2020   | 2019  | Desde el inicio |
|--------|-------|---------|--------|--------|-------|-----------------|
| Fondos | 4.65% | -18.53% | -1.40% | 20.67% | 8.12% | 13.48%          |
| BM     | n.a.  | n.a.    | n.a.   | n.a.   | n.a.  | n.a.            |

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

### Diez mayores posiciones

|                                 |       |                                     |       |
|---------------------------------|-------|-------------------------------------|-------|
| 0.375% Dexcom 15.05.28          | 3.29% | 0.050% Deutsche Post 30.06.25       | 2.55% |
| 0.000% Screen Holdings 11.06.25 | 2.86% | 1.500% Amadeus IT Group 09.04.25    | 2.32% |
| 3.500% Seagate 01.06.28         | 2.76% | 1.750% SK Hynix 11.04.30            | 2.29% |
| 0.000% Schneider Elec 15.06.26  | 2.64% | 0.000% Prysmian 02.02.26            | 2.23% |
| 0.375% Akamai 01.09.27          | 2.55% | 0.375% Exact Sciences Corp 01.03.28 | 2.17% |

Top 10 positions: 25.66%

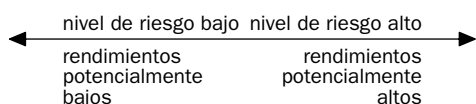
### Asignación por países

|        |                |
|--------|----------------|
| 56.31% | Estados Unidos |
| 8.31%  | Francia        |
| 8.00%  | Japón          |
| 3.79%  | Países Bajos   |
| 3.17%  | Alemania       |
| 2.75%  | Cayman Island  |
| 2.71%  | Italia         |
| 2.30%  | España         |
| 2.28%  | Corea del Sur  |
| 10.38% | Otros          |

### Sectores

|        |                               |
|--------|-------------------------------|
| 34.07% | Tecnologías de la Inform.     |
| 16.69% | Sanidad                       |
| 14.64% | Industria                     |
| 11.90% | Bienes de consumo cíclicos    |
| 9.45%  | Servicios de comunicación     |
| 7.00%  | Financiero                    |
| 3.30%  | Abastecimiento                |
| 1.88%  | Inmobiliario                  |
| 1.06%  | Bienes de consumo no cíclicos |
| 0.01%  | Otros                         |

### 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                      | 113.48                                                                                      |
| Tamaño del fondo en millones          | 105.67                                                                                      |
| Empresa inversora                     | J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.                                          |
| Depositario                           | CACEIS Investor Service Bank S.A., Luxembourg                                               |
| Investment Manager                    | The Putnam Advisory Company, LLC                                                            |
| Gestor de la cartera                  | Robert Salvin, Anthony Daigle                                                               |
| Domicilio del fondo                   | Luxemburgo                                                                                  |
| Código ISIN                           | LU1280138816                                                                                |
| Número seguridad suizo                | 29 317 305                                                                                  |
| Bloomberg                             | JSBGCI LX                                                                                   |
| Fecha de lanzamiento de la clase      | 14 de octubre de 2015                                                                       |
| Fecha de lanz. del subfondo           | 14 de octubre de 2015                                                                       |
| Fin del año fiscal                    | Abril                                                                                       |
| Total gastos*                         | 1.20%                                                                                       |
| Comisión de gestión                   | 0.90%                                                                                       |
| Divisa de referencia                  | EUR                                                                                         |
| Pago                                  | Ninguno (se reinvierte)                                                                     |
| Comisión de venta                     | 0.0%                                                                                        |
| Gastos de salida                      | 0.0%                                                                                        |
| Estructura legal                      | SICAV                                                                                       |
| Benchmark (BM) (Índice de referencia) | No hay ningún índice de referencia repres. disponible para esta clase de acciones del fondo |
| 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.      | 1000000   |

### Ratio estadístico

|                      | Fondos |
|----------------------|--------|
| Volatilidad          | 9.04%  |
| Beta                 | n.a.   |
| Ratio de Sharpe      | -0.61  |
| Ratio de information | n.a.   |
| Tracking Error       | n.a.   |

Los ratios estadísticos son calculados en base a los meses anteriores (36 meses, base EUR). Tipo de interés sin riesgo: 1.18%



# J. Safra Sarasin

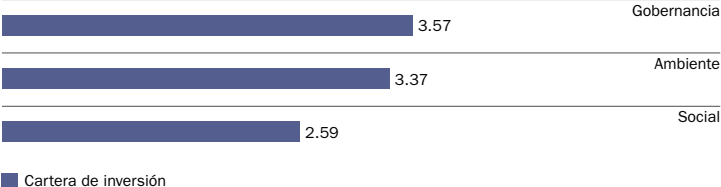
## JSS Sust. Bond - Global Convertibles I EUR acc hedged

Datos al 31 de marzo de 2024 | Fuente: JSS Investmentfonds SA | página 2 a 4

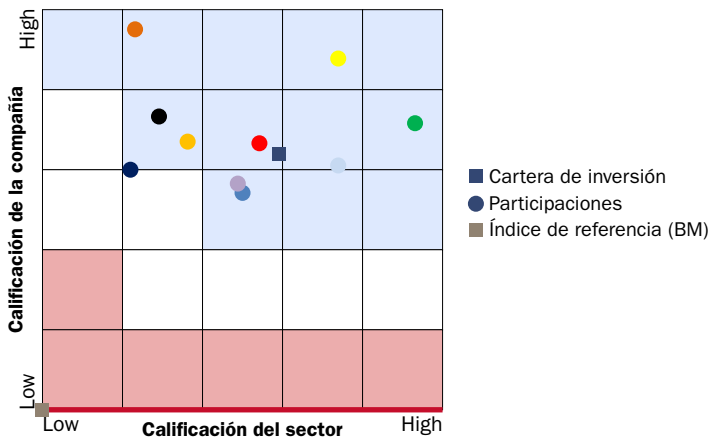
### Enfoques de inversiones sostenibles

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

### Calificación ESG



### Matriz de sostenibilidad J. Safra Sarasin



- 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

|   | Compañía                            | Ponderación | Calificación de la compañía | Sector                                             | Calificación del sector |
|---|-------------------------------------|-------------|-----------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------|
| ● | 0.375% Dexcom 15.05.28              | 3.3%        | 2.7                         | Health Care Equipment                              | 2.5                     |
| ● | 0.000% Screen Holdings 11.06.25     | 2.9%        | 3.3                         | Materiales y equipos semiconductores               | 2.7                     |
| ● | 3.500% Seagate 01.06.28             | 2.8%        | 3.4                         | Hardware tecnológico, almacenamiento y periféricos | 1.8                     |
| ● | 0.000% Schneider Elec 15.06.26      | 2.6%        | 4.4                         | Componentes y equipos eléctricos                   | 3.7                     |
| ● | 0.375% Akamai 01.09.27              | 2.6%        | 3.6                         | Servicios e infraestructuras de Internet           | 4.7                     |
| ● | 0.050% Deutsche Post 30.06.25       | 2.6%        | 3.0                         | Transporte Aéreo y Logística                       | 1.1                     |
| ● | 1.500% Amadeus IT Group 09.04.25    | 2.3%        | 4.8                         | Hoteles, complejos turísticos y cruceros           | 1.2                     |
| ● | 1.750% SK Hynix 11.04.30            | 2.3%        | 3.7                         | Semiconductores                                    | 1.5                     |
| ● | 0.000% Prysmian 02.02.26            | 2.2%        | 3.1                         | Componentes y equipos eléctricos                   | 3.7                     |
| ● | 0.375% Exact Sciences Corp 01.03.28 | 2.2%        | 2.8                         | Biotechnology                                      | 2.4                     |

### 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.

**Calificación 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).

**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 10 valores con mayor peso en la cartera.

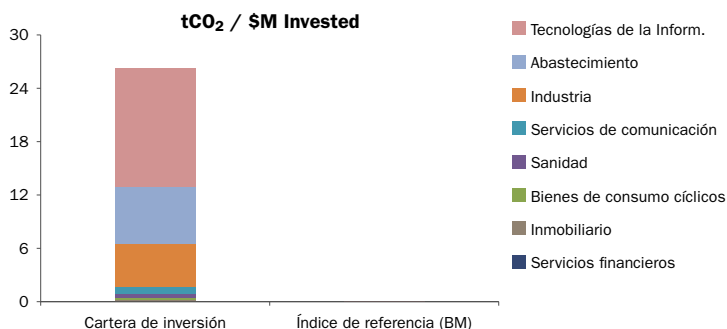


J. Safra Sarasin

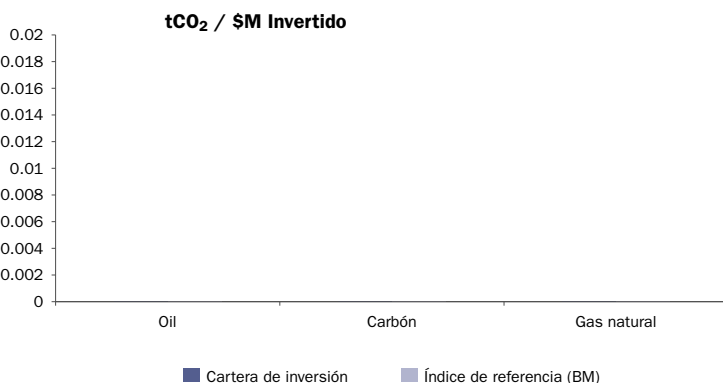
## JSS Sust. Bond - Global Convertibles I EUR acc hedged

Datos al 31 de marzo de 2024 | Fuente: JSS Investmentfonds SA | página 3 a 4

### Huella de carbono



### Activos varados - Emisiones potenciales de CO2



### Principales emisores de carbono

| Compañía                     | % de la huella de carbono de la cartera | Esfuerzos de mitigación |
|------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------|
| CMS ENERGY CORPORATION       | 24.0%                                   | por debajo del promedio |
| SK HYNIX INC.                | 13.8%                                   | por debajo del promedio |
| DEUTSCHE POST AG             | 12.5%                                   | por debajo del promedio |
| NICHICON CORPORATION         | 10.8%                                   | por debajo del promedio |
| SEAGATE HDD CAYMAN           | 7.3%                                    | por debajo del promedio |
| ROHM COMPANY LIMITED         | 6.9%                                    | por debajo del promedio |
| PRYSMIAN S.P.A.              | 5.4%                                    | por debajo del promedio |
| STMICROELECTRONICS N.V.      | 3.1%                                    | por debajo del promedio |
| ON SEMICONDUCTOR CORPORATION | 3.0%                                    | por debajo del promedio |
| AMS-OSRAM AG                 | 1.9%                                    | por debajo del promedio |

### Definiciones y explicaciones

**Huella de carbono:** 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 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. Se mide en toneladas de CO<sub>2</sub> equivalente por millón de dólares estadounidenses de valor empresarial, incluido el efectivo (EVIC).

**Activos varados:** El gráfico muestra las emisiones futuras de CO<sub>2</sub> de las reservas de combustibles fósiles que poseen las empresas de la cartera en comparación con el índice de referencia. Estas emisiones de CO<sub>2</sub> se miden en toneladas equivalentes de CO<sub>2</sub> por cada millón de dólares de valor empresarial incluido el efectivo (EVIC). En un entorno en el cual los líderes mundiales han acordado limitar las emisiones de carbono con el fin de hacer frente a los desafíos del cambio climático, la industria debe cumplir con un presupuesto global de carbono. Esto implica que los activos de carbono (en su mayoría reservas de combustibles fósiles) se están quedando varados. Por tanto, las emisiones potenciales de las reservas de combustibles fósiles permiten evaluar los riesgos de los activos varados en la cartera.

**Principales emisores de carbono y sus esfuerzos de mitigación:** 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 forma en la que las empresas abordan sus emisiones de carbono (esfuerzos de mitigación) es, por tanto, clave para el éxito a largo plazo de su propio negocio, así como del ecosistema en el que operan. La métrica que se presenta aquí muestra el grado de preparación y compromiso de las empresas con este reto.



J. Safra Sarasin

## JSS Sust. Bond - Global Convertibles I EUR acc hedged

Datos al 31 de marzo de 2024 | Fuente: JSS Investmentfonds SA | página 4 a 4

### 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 II 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 II 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.

© J. Safra Sarasin