



J. Safra Sarasin

## JSS Sust. Bond - Total Return Global P USD acc

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

### Descripción del fondo

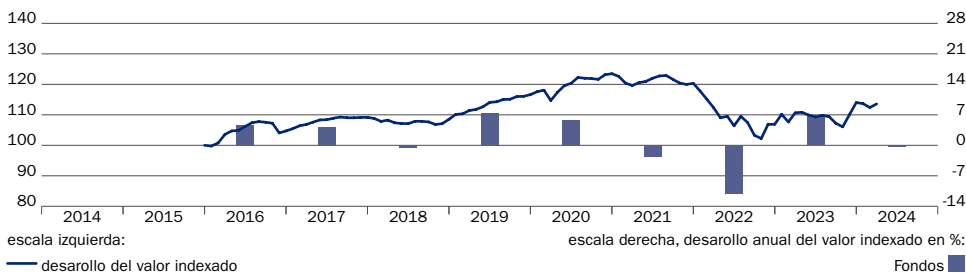
JSS Sustainable Bond - Total Return Global tiene como objetivo obtener un crecimiento del capital a medio y largo plazo mediante un enfoque de rentabilidad total (total return, que significa varias fuentes de rentabilidad). El subfondo invierte a nivel mundial (incluidos los mercados emergentes) sobre todo en instrumentos de deuda denominados en cualquier moneda.

Además, los aspectos ESG de relevancia financiera se integrarán sistemáticamente en todo el proceso de inversión para evitar posiciones controvertidas, mitigar los riesgos ESG y aprovechar oportunidades atractivas.

Las inversiones no denominadas en dólares americanos estarán típicamente cubiertas en dólares americanos. Además, el subfondo puede invertir en valores con una calificación de crédito debajo de inversión. Sin embargo, no se pueden realizar inversiones en valores con una calificación crediticia inferior a BB- (Standard & Poor's) o Ba3 (Moody's).

El Subfondo se gestionará activamente sin replicar ningún índice de referencia. El Subfondo se gestionará sin relación con ningún índice de referencia.

### Rentabilidad neta (en USD) 31.03.2024



|        | 1 Mes | 3 Meses | YTD    | 1 año | 3 años p.a. | 5 años p.a. | 10 años p.a. |
|--------|-------|---------|--------|-------|-------------|-------------|--------------|
| Fondos | 1.04% | -0.39%  | -0.39% | 2.64% | -1.71%      | 0.38%       | 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 | 6.64% | -11.14% | -2.55% | 5.87% | 7.46% | 13.52%          |
| 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

|                           |       |                           |       |
|---------------------------|-------|---------------------------|-------|
| 1.250% USA 30.06.28       | 6.06% | 0.875% USA 15.11.30       | 4.45% |
| 1.000% Australia 21.12.30 | 5.99% | 0.500% USA 30.06.27       | 3.63% |
| 3.875% USA 15.08.33       | 5.62% | 0.250% UK 31.07.31        | 3.21% |
| 1.000% Australia 21.11.31 | 5.53% | 1.250% Australia 21.05.32 | 2.89% |
| 1.750% USA 15.11.29       | 4.73% | 3.750% Australia 21.04.37 | 2.80% |

Top 10 positions: 44.91%

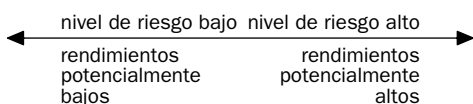
### Desglose por calidad crediticia

|        |       |
|--------|-------|
| 60.83% | AAA   |
| 7.01%  | AA    |
| 5.21%  | A     |
| 13.81% | BBB   |
| 10.34% | BB    |
| 2.79%  | Otros |

### Asignación por países

|        |                |
|--------|----------------|
| 45.37% | Estados Unidos |
| 18.69% | Australia      |
| 6.33%  | Noruega        |
| 5.68%  | Reino Unido    |
| 3.79%  | Polonia        |
| 2.51%  | México         |
| 2.24%  | India          |
| 2.20%  | Suiza          |
| 1.87%  | España         |
| 11.31% | 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                      | 113.52                                                                                      |
| Tamaño del fondo en millones          | 365.95                                                                                      |
| Empresa inversora                     | J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.                                          |
| Depositario                           | CACEIS Investor Service Bank S.A., Luxembourg                                               |
| Portfolio management                  | Bank J. Safra Sarasin AG, Genf                                                              |
| Gestor de la cartera                  | Vincent Rossier, Gary Girault                                                               |
| Domicilio del fondo                   | Luxemburgo                                                                                  |
| Código ISIN                           | LU1332516696                                                                                |
| Número seguridad suizo                | 30 704 746                                                                                  |
| Bloomberg                             | JSBTPAU LX                                                                                  |
| Fecha de lanzamiento de la clase      | 30 de diciembre de 2015                                                                     |
| Fecha de lanz. del subfondo           | 30 de diciembre de 2015                                                                     |
| Fin del año fiscal                    | Junio                                                                                       |
| Gastos corrientes*                    | 1.29%                                                                                       |
| Comisión de gestión                   | 1.00%                                                                                       |
| Divisa de referencia                  | USD                                                                                         |
| Pago                                  | Ninguno (se reinvierte)                                                                     |
| Comisión de venta                     | max. 3.00%                                                                                  |
| 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+3 |
| Hora de corte (CET)         | 12:00     |
| Ajuste de valor liquidativo |           |
| Inversión inicial mín.      | n.a.      |

| Ratio estadístico | Fondos |
|-------------------|--------|
| Volatilidad       | 7.00%  |

Los ratios estadísticos son calculados en base a los meses anteriores (36 meses, base USD). Tipo de interés sin riesgo: 2.59%

### Cartera de obligaciones indicadores

|                     |       |
|---------------------|-------|
| Average Spread      | 40 BP |
| Ø-Rating            | AA-   |
| Duración modificada | 5.80  |
| Yield to Worst      | 5.30% |



# J. Safra Sarasin

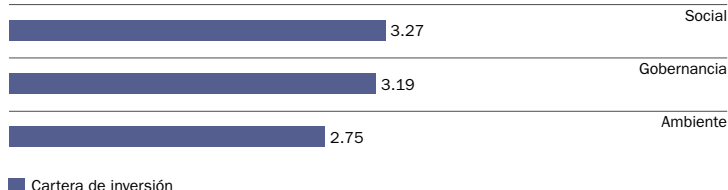
## JSS Sust. Bond - Total Return Global P USD acc

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

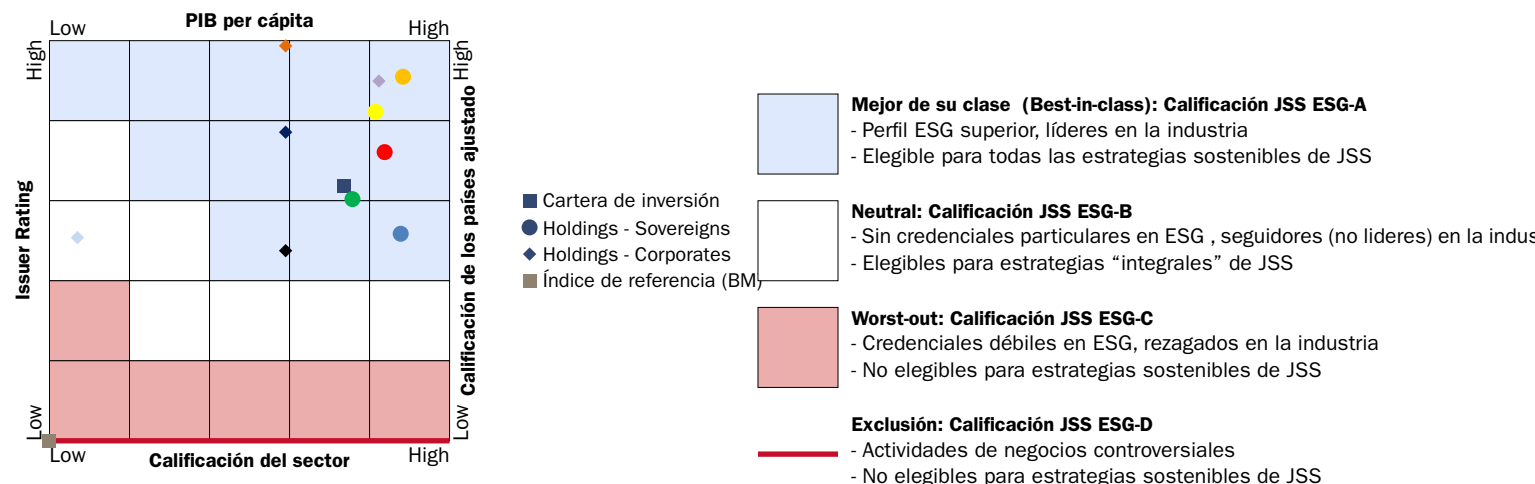
### Enfoques de inversiones sostenibles

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

### Calificación ESG



### Matriz de sostenibilidad J. Safra Sarasin



### Calificación ESG de las 10 principales posiciones

|   | Top 5 Sovereigns                     | Ponderación | Calificación de los países ajustado | PIB per cápita |                                        |
|---|--------------------------------------|-------------|-------------------------------------|----------------|----------------------------------------|
| ● | Estados Unidos                       | 29.6%       | 2.6                                 | 4.4            | Soberano                               |
| ● | Australia                            | 18.3%       | 3.6                                 | 4.2            | Soberano                               |
| ● | Noruega                              | 6.3%        | 4.5                                 | 4.4            | Soberano                               |
| ● | Reino Unido                          | 3.6%        | 4.1                                 | 4.1            | Soberano                               |
| ● | Polonia                              | 3.5%        | 3.0                                 | 3.8            | Soberano                               |
| ◆ | Top 5 Corporates                     |             |                                     |                |                                        |
| ◆ | INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION    | 2.9%        | 3.9                                 | 3.0            | Supranacionales y bancos de desarrollo |
| ◆ | Int. Bank for Rec. & Developm.       | 1.9%        | 4.9                                 | 3.0            | Supranacionales y bancos de desarrollo |
| ◆ | European Bank for Reconstr. and Dev. | 0.9%        | 2.4                                 | 3.0            | Supranacionales y bancos de desarrollo |
| ◆ | BP CAPITAL MARKETS P.L.C.            | 0.8%        | 2.5                                 | 0.3            | Petróleo y gas integrados              |
| ◆ | Zurich Insurance Group AG            | 0.8%        | 4.5                                 | 4.1            | Seguro Multilínea                      |

### 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.

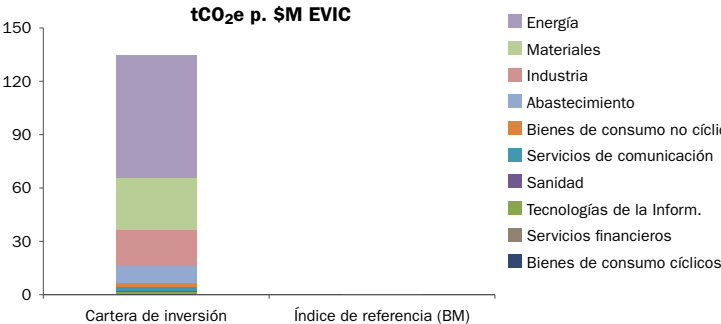


# J. Safra Sarasin

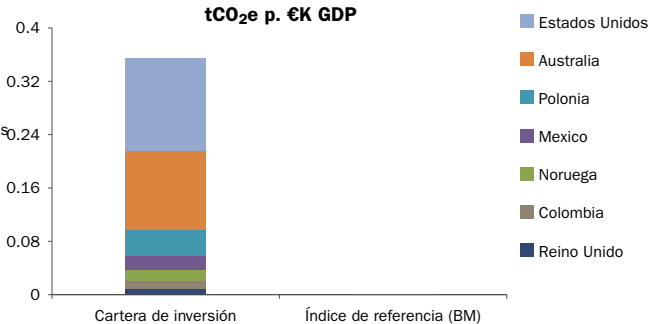
## JSS Sust. Bond - Total Return Global P USD acc

Datos al 31 de marzo 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 |
|---------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------|
| SOLVAY SA                             | 14.4%                                   | por debajo del promedio |
| DCP MIDSTREAM OPERATING, LP           | 12.2%                                   | profundo                |
| DEUTSCHE LUFTHANSA AKTIENGESELLSCHAFT | 9.7%                                    | por debajo del promedio |
| TARGA RESOURCES PARTNERS LP           | 7.9%                                    | por debajo del promedio |
| CHENIERE ENERGY PARTNERS, L.P.        | 7.6%                                    | profundo                |
| NATURGY FINANCE B.V.                  | 6.8%                                    | por debajo del promedio |
| BP CAPITAL MARKETS PL.C.              | 6.5%                                    | por debajo del promedio |
| BHARAT PETROLEUM CORPORATION LIMITED  | 6.3%                                    | por debajo del promedio |
| SIGMA ALIMENTOS, S.A. DE C.V.         | 5.4%                                    | por debajo del promedio |
| COSAN OVERSEAS LIMITED                | 3.5%                                    | por debajo del promedio |

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

| Country        | % de la huella de carbono de la cartera | tCO <sub>2</sub> e p. €K GDP |
|----------------|-----------------------------------------|------------------------------|
| Estados Unidos | 39.2%                                   | 0.30                         |
| Australia      | 33.3%                                   | 0.42                         |
| Polonia        | 11.2%                                   | 0.73                         |
| Mexico         | 5.7%                                    | 0.67                         |
| Noruega        | 4.6%                                    | 0.17                         |
| Colombia       | 3.6%                                    | 0.72                         |
| Reino Unido    | 2.4%                                    | 0.16                         |

### 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 - Total Return Global P USD acc

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 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.