



J. Safra Sarasin

JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities P EUR acc hedged

Datos al 31 de mayo de 2023 | Fuente: JSS Investmentfonds SA | página 1 a 4

Descripción general del fondo

Precio de oferta	85.70
Tamaño del fondo en millones	8.14
Empresa inversora	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.
Depositario	RBC Investor Services Bank S.A., Luxemburgo
Portfolio management	Bank J. Safra Sarasin Ltd, Singapore Branch
Gestor de la cartera	Charles Yeoh
Domicilio del fondo	Luxemburgo
Código ISIN	LU1502447144
Número seguridad suizo	34 201 741
Fecha de lanzamiento	8 de diciembre de 2017
Fin del año fiscal	Abril
Gastos corrientes	1.46%
Comisión de gestión	1.00%
Divisa de referencia	EUR
Pago	Ninguno (se reinvierte)
Comisión de venta	max. 3.00%
Gastos de salida	0.0%
Estructura legal	SICAV
Emisión/Reembolso	diario
Benchmark (BM) (Índice de referencia)	No hay un benchmark representativo
SFDR Classification	Article 8

Ratio estadístico	Fondos
Volatilidad	12.44%
Beta	n.a.
Ratio de Sharpe	-0.35
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: 0.01%

Cartera de obligaciones indicadores

Ø-Rating	BBB-
Duración modificada	3.86
Yield to Worst ⁽¹⁾	8.16%
⁽¹⁾ Yield to Worst in the base currency of the portfolio	

Perfil de riesgo y remuneración

← nivel de riesgo bajo	→ nivel de riesgo alto
rendimientos potencialmente bajos	rendimientos potencialmente altos

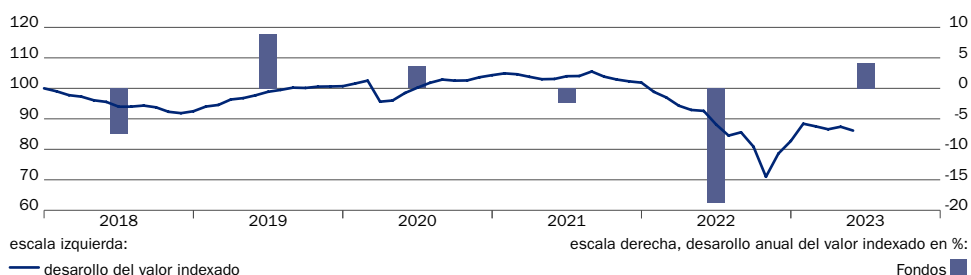
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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.

Retrato de fondos

El JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities tiene como objetivo obtener los mayores rendimientos vía ingresos por intereses, al tiempo que mantiene una diversificación equilibrada del riesgo y un nivel óptimo de liquidez. Para ello, el subfondo invierte principalmente en instrumentos de deuda emitidos o garantizados por emisores vinculados a países asiáticos (incluidos los mercados emergentes). 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. Bajo "mercados emergentes" se entienden, en general, los mercados de los países que están en proceso de convertirse en países industrializados modernos y presentan, por tanto, un gran potencial, pero también un mayor riesgo. El subfondo puede invertir, además, en bonos calificación de riesgo debajo de grado de inversión, y también en bonos sin calificación de crédito de alguna agencia calificadora. Por "calificación debajo de grado de inversión" (non investment grade rating) se entiende una calificación crediticia inferior a BBB- (Standard & Poor's) o Baa3 (Moody's). Además, se puede invertir hasta un 15 % en CoCos (bonos convertibles contingentes).

Rentabilidad neta (en EUR) 31.05.2023



	1 Mes	3 Meses	YTD	1 año	3 años p.a.	5 años p.a.
Fondos	-1.44%	-1.57%	4.13%	-6.97%	-4.36%	-2.05%
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

	2022	2021	2020	2019	2018	Desde el inicio
Fondos	-18.79%	-2.35%	3.58%	8.89%	-7.51%	-14.30%
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 suscripción o redención de unidades.

Diez mayores posiciones

2.450% China Overseas Fin 09.02.26	4.94%
4.250% Far East Horizon Ltd 26.10.26	4.83%
3.649% Santos Finance Ltd 29.04.31	4.72%
3.882% GENM Capital Labuan 19.04.31	4.56%
3.450% Pingan Real Estate 29.07.26	4.48%
4.375% Scentre Group Trust 28.05.30	4.27%
4.250% Franshion Brilliant 23.07.29	4.19%
4.000% Bank East Asia 29.05.30	4.21%
4.345% Nissan Motor 17.09.27	4.12%
3.850% Greenko Dutch BV 29.03.26	3.82%

Reparto geográfico

34.96%	China
13.71%	Australia
13.05%	Hong Kong
10.52%	Japón
7.17%	India
4.61%	Malasia
4.61%	Corea del Sur
3.87%	Indonesia
3.21%	Tailandia
4.27%	Otros

Sectores

21.10%	Inmobiliario
18.58%	Telecomunicaciones
17.01%	Asset Management
7.41%	Los bancos y las instituciones
6.13%	Abastecimiento
4.76%	Petróleo y gas
4.63%	Metales
4.61%	Gaming
4.05%	Energía
11.72%	Otros



Sustainable Asset Management



J. Safra Sarasin

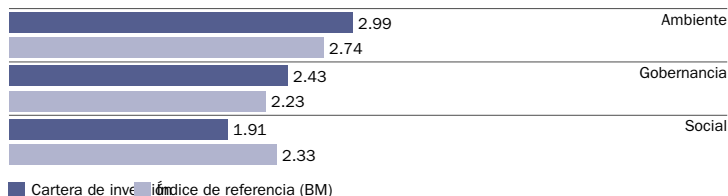
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities P EUR acc hedged

Datos al 31 de mayo de 2023 | Fuente: JSS Investmentfonds SA | página 2 a 4

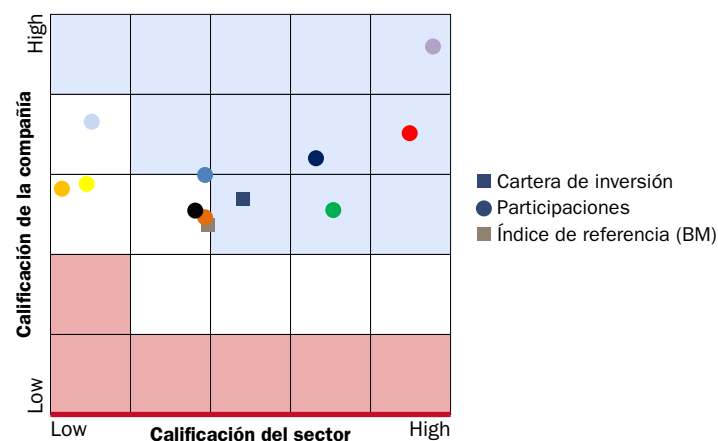
Enfoques de inversiones sostenibles

Exclusión ESG (negative screening)	✓
Líder en su sector (selección positiva)	✗
Integración de ESG	✓
Titularidad activa (compr. y ejercicio del derecho de voto)	✗
Temáticas sostenibles	✗
Objetivos de sostenibilidad	✗

Calificación ESG



Matriz de sostenibilidad J. Safra Sarasin



- Best-In-Class universe: JSS ESG A-rated**
 - superior ESG profile, industry leaders
 - eligible for all sustainable strategies
- Neutral universe: JSS ESG B-rated**
 - no particular ESG credentials, industry followers
 - eligible for "integrated" sustainable strategies
- Worst-Out universe: JSS ESG C-rated**
 - weak ESG credentials, industry laggards
 - not eligible for JSS sustainable strategies
- Exclusions: JSS ESG D-rated**
 - controversial business activities
 - not eligible for JSS sustainable strategies

Calificación ESG de las 10 principales posiciones

Compañía	Ponderación	Calificación de la compañía	Sector	Calificación del sector
2.450% China Overseas Fin 09.02.26	4.9%	3.0	Desarrollo inmobiliario	1.9
4.250% Far East Horizon Ltd 26.10.26	4.8%	3.5	Finanzas especializadas	4.5
3.649% Santos Finance Ltd 29.04.31	4.7%	2.8	Exploración y producción de petróleo y gas	0.1
3.882% GENM Capital Labuan 19.04.31	4.6%	2.9	Casinos y juegos de azar	0.5
3.450% Pingan Real Estate 29.07.26	4.5%	2.6	Seguro de Vida y Salud	3.5
4.375% Scentre Group Trust 28.05.30	4.3%	3.2	Retail REITs	3.3
4.250% Franshion Brilliant 23.07.29	4.2%	2.5	Desarrollo inmobiliario	1.9
4.000% Bank East Asia 29.05.30	4.2%	2.5	Bancos Diversificados	1.8
4.345% Nissan Motor 17.09.27	4.1%	3.7	Fabricantes de automóviles	0.5
3.850% Greenko Dutch BV 29.03.26	3.8%	4.6	Electricidad renovable	4.8

Definiciones y explicaciones

Criterios de exclusión: Entretenimiento para adultos, violación de los derechos humanos, minas terrestres, municiones en racimo, armas nucleares, defensa y armamento, energía nuclear, carbón, ingeniería genética en agricultura y medicina, tabaco.

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). Nuestros fondos de inversión sostenible se clasifican como "óptimos", en cuyo caso tienen como objetivo invertir únicamente en empresas con calificación A, o bien como "vinculados", en cuyo caso tienen como objetivo invertir únicamente en empresas con calificación A y B, pero integrando criterios ESG en el proceso de inversión.

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.

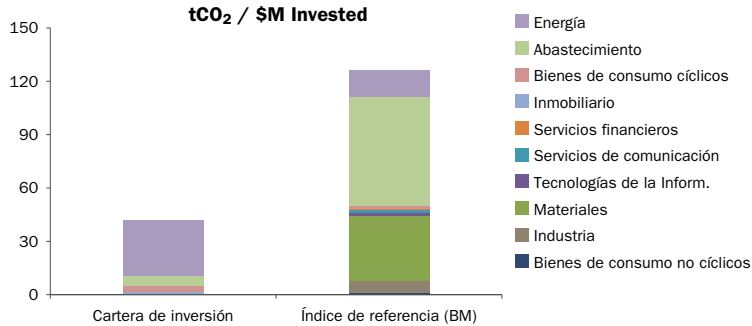


J. Safra Sarasin

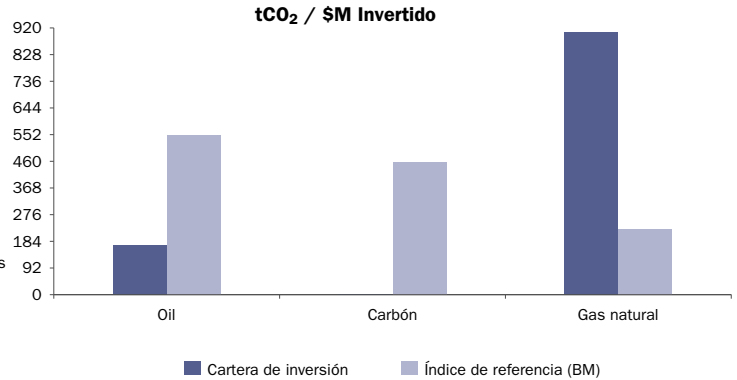
JSS Sustainable Bond - Asia Opportunities P EUR acc hedged

Datos al 31 de mayo de 2023 | Fuente: JSS Investmentfonds SA | página 3 a 4

Huella de carbono



Activos varados - Emisiones potenciales de CO₂



Principales emisores de carbono

Compañía	% of Portfolio Footprint	Esfuerzos de mitigación
SANTOS FINANCE LTD	74.8%	promedio
CHINA OIL AND GAS GROUP LIMITED	13.2%	promedio
NISSAN MOTOR CO., LTD.	3.8%	por encima del promedio
GENM CAPITAL LABUAN LIMITED	3.6%	por encima del promedio
SCENTRE GROUP TRUST 1	1.3%	por encima del promedio
FRANSHION BRILLIANT LIMITED	0.7%	por debajo del promedio
LONGFOR GROUP HOLDINGS LIMITED	0.6%	por debajo del promedio
KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LIMITED HK	0.5%	por encima del promedio
WESTWOOD GROUP HOLDINGS LIMITED	0.5%	por debajo del promedio
THE BANK OF EAST ASIA, LIMITED	0.4%	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 CO₂ equivalente por millón de dólares estadounidenses de valor empresarial, incluido el efectivo (EVIC).

Activos varados: El gráfico muestra las emisiones futuras de CO₂ de las reservas de combustibles fósiles que poseen las empresas de la cartera en comparación con el índice de referencia. Estas emisiones de CO₂ se miden en toneladas equivalentes de CO₂ 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 Sustainable Bond - Asia Opportunities P EUR acc hedged

Datos al 31 de mayo de 2023 | Fuente: JSS Investmentfonds SA | página 4 a 4

Avisos legales - Edición España JSS Investmentfonds II SICAV es un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) organizado en SICAV (société d'investissement à capital variable – "SICAV") bajo de la legislación luxemburguesa, y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). La SICAV consta inscrita en el Registro de Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras comercializadas en España de la CNMV con el número 738. El fondo es un sub-fondo de JSS Investmentfonds y ha sido autorizado para comercialización en España por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV). El emisor de esta ficha informativa no puede presentar detalles sobre comisiones excepcionales y/o gastos recurrentes pagados a, o recibidos por el banco y/o el intermediario del fondo en relación con este producto. Fuente para datos de rentabilidad: J. Safra Sarasin Investmentfonds Ltd, Datastream & SIX. La rentabilidad ha sido calculada teniendo en cuenta el valor de los activos (NAV) y de los dividendos brutos reinvertidos. El cálculo de la rentabilidad del fondo incluye todos los costes y comisiones cargados al fondo para la obtención de la rentabilidad neta. La rentabilidad expuesta no tiene en cuenta las comisiones y gastos para el inversor al momento de la suscripción y el reembolso de las acciones. Comisiones adicionales, costes y tasas cobradas a nivel del inversor tienen un impacto negativo en el rendimiento. Las declaraciones expuestas en este documento ni constituyen una oferta ni invitan a comprar las acciones del fondo. Todos los detalles son presentados solamente con el propósito de comercialización e información y no constituyen asesoramiento financiero. La última versión del Folleto, los Datos Fundamentales para el Inversor (DFI), los Estatutos y los Informes anuales y semestrales están disponibles de forma gratuita de Allfunds Bank, S.A., Estafeta 6, Complejo Plaza de la Fuente, La Moraleja, 28109 Madrid. La inversión podrá producirse después de haber consultado la información contenida en el Folleto y los Datos Fundamentales para el Inversor. Todas opiniones y previsiones constituyen mejor juicio al momento de la publicación y pueden variar sin aviso. Las informaciones contenidas en este documento provienen parcialmente de terceros, por lo tanto la precisión, completitud y rectitud de los datos contenidos en esta publicación no está garantizada. Las personas con domicilio en los Estados Unidos o persona físicas con nacionalidad de Estados Unidos, no están autorizados a poseer acciones en JSS Investmentfonds II SICAV. Acciones en JSS Investmentfonds II SICAV no pueden ser vendidas públicamente, ofrecidas ni concedidas a personas residiendo en los Estados Unidos o a personas con esta nacionalidad. Esta publicación sólo puede ser utilizada para inversores en España. Los subfondos de la SICAV son gestionados por Sarasin Investmentfonds S.A., tal y como se describe con más detalle en el Folleto de la SICAV. El depositario de la SICAV es RBC Dexia investor Services S.A. Las acciones de la SICAV únicamente son comercializadas en España por Allfunds Bank, S.A., Estafeta 6, Complejo Plaza de la Fuente, La Moraleja, 28109 Madrid. El Folleto de la SICAV se encuentra disponible para su revisión en las oficinas de Allfunds Bank, S.A., Estafeta 6, Complejo Plaza de la Fuente, La Moraleja, 28109 Madrid y en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV). Las rentabilidades pasadas no garantizan las rentabilidades futuras. El valor de la inversión puede bajar o subir. Por lo tanto, los ingresos obtenidos en relación con la inversión pueden variar. De consecuencia, no hay garantías de que los inversores recibirán la totalidad del capital empleado en caso de reembolso. Inversiones en divisas extranjeras conllevan un riesgo de divisa, ya que el retorno en la divisa de referencia puede ser menor o mayor por fluctuaciones monetarias. Los inversores deben tener en cuenta que los valores e instrumentos financieros contenidos en este documento pueden no ser adecuados a sus objetivos concretos de inversión.