



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Bond CHF I CHF acc

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

Descripción general del fondo

Precio de oferta	101.77
Tamaño del fondo en millones	20.78
Empresa inversora	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxemburgo) 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	LU2668234284
Número seguridad suizo	128 965 722
Bloomberg	JSTBICA LX
Fecha de lanzamiento de la clase	13 de octubre de 2023
Fecha de lanz. del subfondo	31 de enero de 2001
Fin del año fiscal	Junio
Gastos corrientes	0.70%
Comisión de gestión	0.35%
Divisa de referencia	CHF
Pago	Ninguno (se reinvierte)
Comisión de venta	0.0%
Gastos de salida	0.0%
Estructura legal	SICAV
Emisión/Reembolso	diario
Benchmark (BM) (Índice de referencia)	SBI Foreign AAA-BBB
SFDR classification	Article 8

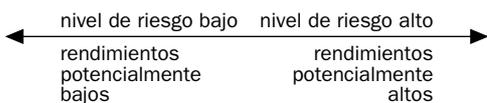
Ratio estadístico	Fondos	Benchmark
Volatilidad	n.a.	n.a.
Beta	n.a.	n.a.
Ratio de Sharpe	n.a.	n.a.
Ratio de información	n.a.	n.a.
Tracking Error	n.a.	n.a.

Los ratios estadísticos serán calculados dentro de un período de 36 meses o más.

Cartera de obligaciones indicadores

Ø-Rating	AA-
Ø-Life	4.49
Rendimiento al Vencimiento	1.57%
Duración modificada	4.22

Perfil de riesgo y remuneración



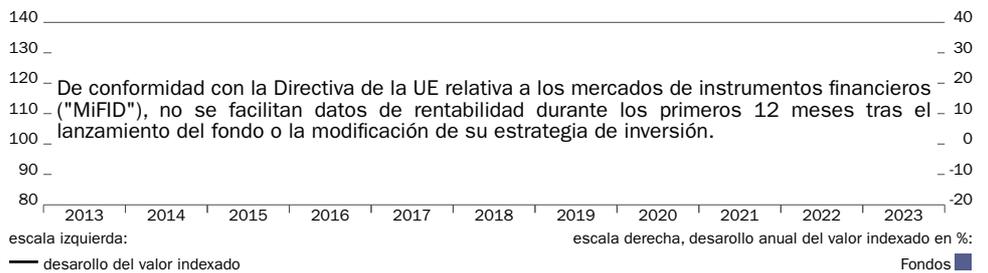
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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 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.

Rentabilidad neta (en CHF) 31.12.2023



	1 Mes	3 Meses	YTD	1 año	3 años p.a.	5 años p.a.	10 años p.a.
Fondos	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

	2022	2021	2020	2019	2018	Desde el inicio
Fondos	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
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

3.042% Cred Agricole 29.09.27	2.03%
0.250% Munich Hyp Bank 10.05.30	1.80%
2.875% OeKB 25.02.30	1.63%
1.940% Commonwealth Bank NY 26.06.30	1.51%
1.375% Municipality Fin 08.06.27	1.47%
1.500% Auchan Holding 03.06.2024	1.45%
1.500% BFCM 01.06.27	1.45%
0.550% ENEL Fin. 03.09.24	1.43%
0.968% CIBC 26.04.29	1.42%
0.500% ADCB 29.11.24	1.42%

Reparto por categoría de deudor

34.45%	Financiero
23.26%	Estados, Provincias, Municip.
17.39%	Covered Bonds
9.11%	No financieros
6.94%	Supranationals
6.41%	Efectivo
2.45%	Abastecimiento

Vencimiento de los bonos

14.51%	<1 año
10.74%	1-3
37.99%	3-5
23.54%	5-7
9.15%	7-10
2.10%	10-15
1.96%	15< Years





J. Safra Sarasin

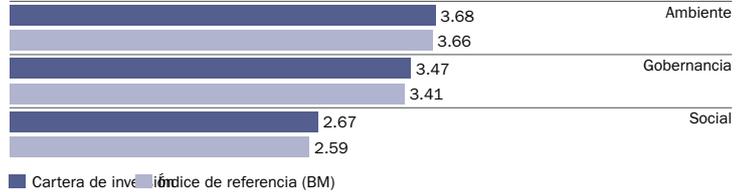
JSS Sust. Bond CHF I CHF acc

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

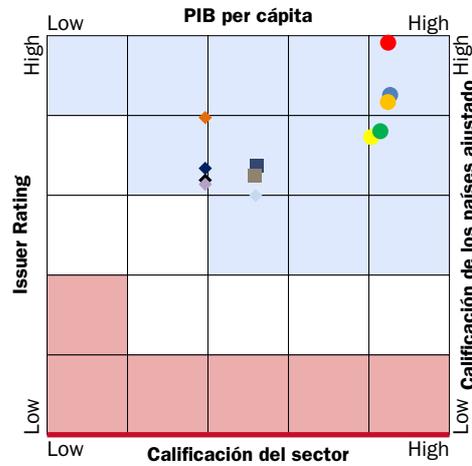
Enfoques de inversiones sostenibles

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	
●	Austria	2.6%	4.3	4.3	Soberano
●	Suecia	2.5%	4.9	4.2	Soberano
●	Alemania	2.5%	4.2	4.2	Soberano
●	Corea del Sur	2.0%	3.7	4.0	Soberano
●	Canadá	1.9%	3.8	4.1	Soberano
Top 5 Corporates		Ponderación	Calificación de la compañía	Calificación del sector	Sector
◆	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	3.2%	3.3	2.0	Bancos Diversificados
◆	THE BANK OF NOVA SCOTIA	2.9%	4.0	2.0	Bancos Diversificados
◆	ROYAL BANK OF CANADA	2.8%	3.2	2.0	Bancos Diversificados
◆	Muenchener Hypothekenbank eG	2.7%	3.0	2.6	Instituciones bancarias especiales
◆	SOCIETE GENERALE SA	2.0%	3.1	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.

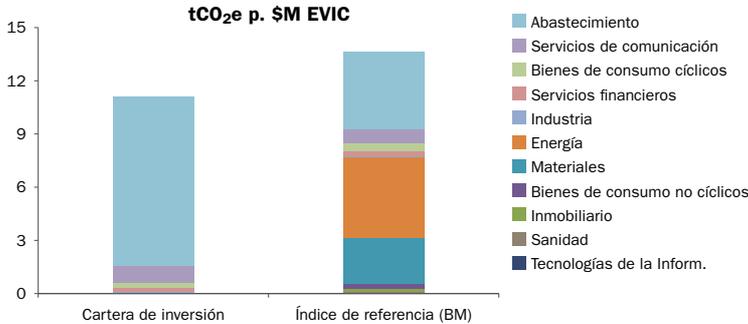


J. Safra Sarasin

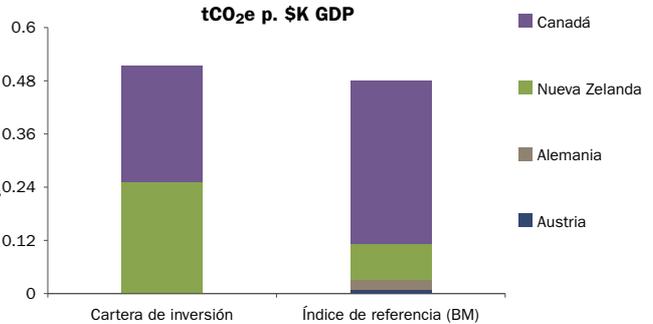
JSS Sust. Bond CHF I CHF acc

Datos al 31 de diciembre de 2023 | 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.	86.0%	por encima del promedio
VODAFONE GROUP PUBLIC LIMITED COMPANY	3.8%	por encima del promedio
TOYOTA MOTOR FINANCE (NETHERLANDS) B.V.	2.7%	por encima del promedio
AT&T INC.	2.5%	por encima del promedio
VERIZON COMMUNICATIONS INC.	1.8%	por encima del promedio
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD	0.7%	por encima del promedio
JACKSON NATIONAL LIFE INSURANCE COMP	0.3%	por debajo del promedio
SOCIETE GENERALE SA	0.2%	por encima del promedio
BNP PARIBAS SA	0.2%	por encima del promedio
THE BANK OF NOVA SCOTIA	0.2%	por encima del promedio

Largest CO₂ Emitters Sovereigns

Country	% de la huella de carbono de la cartera	tCO ₂ e p. \$K GDP
Canadá	51.1%	0.51
Nueva Zelanda	48.9%	0.52

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 CO₂ 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 CO₂ equivalente por cada mil dólares 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 CO₂, su cuota de emisiones de CO₂ 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 CO₂ y su cuota de emisiones de CO₂ del conjunto de países que componen la cartera.



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Bond CHF I CHF acc

Datos al 31 de diciembre de 2023 | 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:

JSS Investmentfonds 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 SICAV. Acciones en JSS Investmentfonds 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.