

JSS Investmentfonds

Ein Anlagefonds luxemburgischen Rechts,
11-13, Boulevard de la Foir, L-1528 Luxembourg

Änderungen des Verkaufsprospekts vom Juni 2024

Wir möchten Sie hiermit über folgende Änderungen im Verkaufsprospekt des JSS Investmentfonds (der „**Verkaufsprospekt**“) informieren, die ab dem 4. Juni 2024 (der „**Stichtag**“) wirksam werden, mit Ausnahme der unter den Punkten 1) bis 2.3 und 2.5 bis 2.7 genannten Änderungen, die am 5. Juli 2024 in Kraft treten:

1) Änderung der Anlagepolitik des Teilfonds JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Bond – Emerging Markets Local Currency

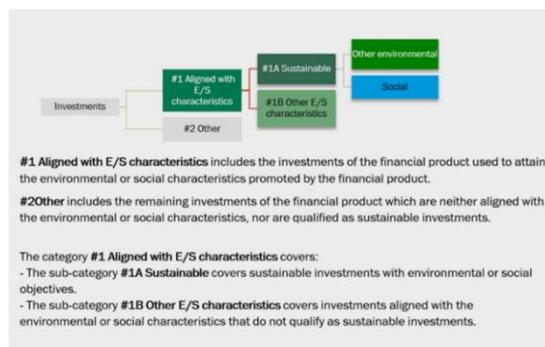
Der Anteil der Teilfondspositionen, bei denen es sich um Komponenten der im Verkaufsprospekt genannten Benchmark handelt, wurde von „die meisten“ zu „ein wesentlicher Anteil“ geändert, was mindestens 30% der Teilfondspositionen entspricht.

2) Änderungen an Anhang V „Offenlegungen gemäß SFDR“ des Verkaufsprospekts

Innerhalb der spezifischen Fragen zu der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (die „**SFDR**“) in Anhang V „Offenlegungen gemäß SFDR“ des Verkaufsprospekts gab es folgende Änderungen in Bezug auf die umweltbezogenen, sozialen und die Unternehmensführung betreffenden Aspekte („**ESG**“) bestimmter Teilfonds.

2.1 Anpassung der Prozentangaben für nachhaltige Investitionen unter „ökologische/soziale Ziele“ und „ökologische/soziale Merkmale“

Unter der Frage „*Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?*“ wurden bestimmte Prozentangaben für nachhaltige Investitionen an die tatsächliche strategische Vermögensallokation bestimmter Teilfonds angepasst:



Insbesondere wurden, wie in der folgenden Tabelle ersichtlich, (I.) die Angaben bezüglich eines Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Zielen in der Kategorie „1A Nachhaltige Investitionen“ („**Nachhaltige Investitionsziele**“) sowie (II.) die Angaben bezüglich des Mindestanteils an Investitionen, die auf die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet sind (d. h. die gemäß dem nachhaltigen Anlageprozess von JSS bewertet wurden und von JSS ein ESG-Rating von A oder B erhalten haben) („**ökologische/soziale Merkmale**“), für die folgenden Teilfonds des JSS Investmentfonds wie folgt angepasst:

Name des Teilfonds	SFDR-Klassifizierung (Artikel)	I. Nachhaltige Investitionsziele		II. Ökolog./soz. Merkmale	
		ALT	NEU	ALT	NEU
JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Bond – Emerging Markets Corporate IG	8	20%	10%	80%	80%
JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Bond – Global Short-term	8	20%	10%	80%	80%

2.2 Anpassung des Mindestsatzes, der den Umfang der Investitionen reduziert

Der verpflichtende Mindestsatz des nachstehend genannten Teilfonds, um den der Umfang der vor der Anwendung der Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert wird, wird wie folgt geändert:

Name des Teilfonds	Mindestsatz	
	ALT	NEU
JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Swiss SME Plus	20%	0%

2.3 Anpassung des Mindestanteils an Investitionen mit einem sozialen Ziel

Der Mindestanteil nachhaltiger Anlagen mit einem sozialen Ziel bestimmter Teilfonds wird wie folgt geändert:

Name des Teilfonds	SFDR-Klassifizierung (Artikel)	Soziales Anlageziel	
		ALT	NEU

JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Global Climate 2035	9	20%	0%
JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Green Planet	9	20%	0%

2.4 Anpassung der Eignungskriterien für bestimmte Emittenten

Die folgenden Teilfonds erfahren Änderungen in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren, anhand derer gemessen wird, inwieweit die einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die von diesem Finanzprodukt beworben werden, erreicht wurden:

- JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Bond – Emerging Markets Corporate IG
- JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Systematic Emerging Markets
- JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Global Dividend
- JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Multi Asset – Thematic Balanced (EUR)
- JSS Investmentfonds – JSS Twelve Sustainable Insurance Bond
- JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Global Thematic
- JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Bond – Global Short-term
- JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Bond CHF
- JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Bond – EUR Corporates
- JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Europe
- JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Real Estate Global
- JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – USA
- JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Bond – Total Return Global
- JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Next-Gen Consumer
- JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Tech Disruptors
- JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Bond – Emerging Markets Local Currency
- JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Swiss SME Plus

Unter der betreffenden Frage ändert sich der Wortlaut der Bestimmung wie folgt:

„Bei den mit A bewerteten Emittenten wird davon ausgegangen, dass sie ein überlegenes ESG-Profil aufweisen, Branchenführer sind und sich für alle nachhaltigen Strategien eignen. Mit B bewertete Emittenten kommen für ~~alle nachhaltigen~~ integrierte nachhaltige Strategien in Betracht.“

2.5 Anpassung der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie

2.5.1 JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Bond – Euro Broad

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie des Teilfonds, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung der nachhaltigen Investitionsziele verwendet werden, werden wie folgt geändert:

~~„Die Anlagestrategie des Produkts folgt einem rigorosen Verfahren, bei dem durchgängig ESG-Aspekte berücksichtigt werden. Es wird davon ausgegangen, dass durch dieses Verfahren das Anlageuniversum der Emittenten, für die Daten zur Verfügung stehen, um mindestens 20% reduziert wird.~~

„Die Anlagestrategie des Produkts für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung der nachhaltigen Investitionsziele basiert auf den ESG-Analysen von JSS und dem daraus resultierenden ESG-Rating- und Bewertungsrahmen. Die Auswahl der Emittenten für die nachhaltigen Investitionen wird durch diesen ESG-Rating- und Bewertungsrahmen bestimmt und ist ein verbindliches Element der Anlagestrategie. Es wird ein Negativ-Screening der Emittenten durchgeführt, um Anlagen in umstrittenen Geschäftsaktivitäten gemäß den Ausschlussrichtlinien von JSS auszuschließen. Der ESG-Ansatz des Anlageverwalters grenzt das globale Anlageuniversum von Emittenten, für die ESG-Daten verfügbar sind, um mindestens 20% ein.

Der Anlageverwalter wendet bei seiner Strategie die folgenden verbindlichen Kriterien an:

~~(a) Ausschluss von Anlagen in umstrittenen Geschäftsaktivitäten gemäß den Ausschlussrichtlinien von JSS. Darüber hinaus gelten folgende Ausschlüsse (mit Umsatzschwellen):~~

- ~~• Unkonventionelle Erdöl- und Erdgasförderung: Ölsande und Fracking (Umsatzschwelle: 5%);~~
- ~~• Stromerzeugung aus Kernkraft (Umsatzschwelle: 5%);~~

~~(b) Minderung von Risiken und Wahrnehmung von Gelegenheiten in Zusammenhang mit ESG. Emittenten mit einem A- oder B-Rating, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, werden ausgeschlossen, sofern sie nicht über ein genehmigtes SBTi-Ziel verfügen. Emittenten, die voraussichtlich bald ein genehmigtes SBTi-Ziel erhalten, werden genauso behandelt wie Emittenten, die bereits über ein solches verfügen;~~

~~(c) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles. Dieses Produkt wird ausschließlich investiert nicht in mit AC oder D bewertete Emittenten investieren.~~

(b) Mindestens 30% des Nettovermögens des Produkts ~~müssen werden~~ in Anleihen mit Umweltlabel und Anleihen entweder mit Umwelt-, Sozial- oder Nachhaltigkeitslabel angelegt werden.

~~(d) Bewusst messbare positive Ergebnisse anstreben, indem in Emittenten investiert wird, die nachhaltige Produkte und Dienstleistungen bewerben, gemessen am Anteil des Ertrags des Emittenten, der mit einem der Nachhaltigkeitsziele der UN konform ist, oder in Emittenten, die gemessen an wesentlichen ökologischen und/oder sozialen Indikatoren operative Spitzenleistungen gegenüber der Vergleichsgruppe erbringen. Außerdem steht der~~

~~Anlageverwalter im Dialog mit ausgewählten Unternehmen, in die er nachhaltigkeitsbezogene Anleihen investiert, um auf eine Verhaltensumstellung auf nachhaltige Praktiken hinzuwirken.~~

~~”~~

~~(c) Unternehmensemittenten müssen eine anfängliche CO₂-Bilanz aufweisen, die mindestens 30% unter der CO₂-Bilanz des Referenzwerts des Teilfonds vom 31.12.2020 liegt. In den folgenden Jahren bis 2030 ist die CO₂-Bilanz jährlich um 7% zu reduzieren. Ab 2030 soll die CO₂-Bilanz linear reduziert werden, um im Jahr 2035 schließlich netto null zu erreichen.“~~

2.5.2 JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Global Climate 2035

Im betreffenden Abschnitt unter der Frage „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ wird die Anlagestrategie des Teilfonds wie folgt geändert:

~~„Das Finanzprodukt investiert in „Umweltchampions“, d. h. in – Unternehmen, die mindestens 20% ihrer Erträge umweltfreundlich erwirtschaften, indem sie beispielsweise eine nachhaltige erhebliche Verringerung der Emissionen durch innovative Lösungen ermöglichen, und – oder in Unternehmen mit „Umweltverpflichtung“, die im Einklang mit dem Pariser Abkommen eine Begrenzung des Temperaturanstiegs auf weniger als 2 °C anstreben. Dieser Anlageansatz ermöglicht es den Anlegern, in Bezug auf den Klimawandel Gelegenheiten zu nutzen und Risiken zu mindern. Das Portfolio besteht aus Emittenten, die eine Begrenzung des Temperaturanstiegs auf unter 2 °C anstreben, einen großen Teil ihrer Erträge umweltfreundlich erwirtschaften und nicht in „Stranded Assets“ engagiert sind. wird kein Engagement in „Stranded Assets“ eingehen. Außerdem strebt das Finanzprodukt ein überdurchschnittliches ESG-Profil für das gesamte Portfolio auf der Grundlage der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix an, um nachhaltige Geschäftspraktiken zu fördern. [...]“~~

Zudem werden im betreffenden folgenden Abschnitt die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie des Teilfonds, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung der nachhaltigen Investitionsziele verwendet werden, wie folgt geändert:

~~„(c) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profils:(a) Dieses Produkt wird ausschließlich investiert nicht in mit AC oder D bewertete Emittenten investieren. [...]“ . [...]“~~

2.5.3 JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – USA und JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Bond – EUR Corporates

Die verbindlichen Elemente im betreffenden folgenden Abschnitt zur Anlagestrategie des Teilfonds, die bei der Auswahl der Investitionen angewendet werden, um die jeweiligen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, werden wie folgt geändert:

~~„(c) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profils:(a) Dieses Produkt wird ausschließlich investiert nicht in mit AC oder D bewertete Emittenten investieren. [...]“ . [...]“~~

2.6 Weitere Änderungen am JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Global Climate 2035

2.6.1 Beschreibung des Klimaziels des Teilfonds

Im betreffenden Abschnitt unter der Frage „Welches nachhaltige Investitionsziel wird mit diesem Finanzprodukt angestrebt?“ wird das Anlageziel des Teilfonds wie folgt geändert:

~~Ziel des Produkts ist die Verringerung der Kohlenstoffbilanz (Ansprüche für CO₂-Emissionen pro Millionen investierten US-Dollar) im Lauf der Zeit, bis entsprechend der Klimaschutzverpflichtung von JSS im Jahr 2035 CO₂-Neutralität erreicht ist. Die Methodik des Zielfestsetzungsprozesses ergibt sich aus der Klimawandel-Benchmarkverordnung der EU, wobei das Ziel darin besteht, die Kohlenstoffbilanz (Ansprüche für CO₂-Emissionen pro Millionen investierten US-Dollar) unter einem bestimmten Schwellenwert von 30% unterhalb der Kohlenstoffbilanz des Referenzindikators des Fonds zu halten. Der Schwellenwert wird bis 2030 jedes Jahr um mindestens 7% gesenkt, entsprechend oder über dem Dekarbonisierungspfad des 1,5 °C-Szenarios des Weltklimarats („IPCC“) (ohne oder nur mit begrenzter Überschreitung). Es wird angestrebt, die CO₂-Bilanz des Teilfonds von 2030 bis 2035 auf (Netto-)Null zu senken.~~

~~Zu diesem Zweck, Hierzu investiert das Produkt in „Umweltchampions“, d. h. in – Unternehmen, die mindestens 20% ihrer Erträge umweltfreundlich erwirtschaften, indem sie beispielsweise eine erhebliche Verringerung der Emissionen durch innovative Lösungen ermöglichen, – und – oder Unternehmen mit „Umweltverpflichtung“, d. h. Unternehmen, die im Einklang mit dem Pariser Abkommen eine Begrenzung des Temperaturanstiegs auf weniger als 2 °C anstreben. Dieser Anlageansatz ermöglicht es den Anlegern, in Bezug auf den Klimawandel Gelegenheiten zu nutzen und Risiken zu mindern. Das Portfolio besteht aus Emittenten, die eine Begrenzung des Temperaturanstiegs auf unter 2 °C anstreben, einen großen Teil ihrer Erträge umweltfreundlich erwirtschaften und nicht in „Stranded Assets“ engagiert sind. wird kein Engagement in „Stranded Assets“ haben. Außerdem strebt das Finanzprodukt ein überdurchschnittliches ESG-Profil für das gesamte Portfolio auf der Grundlage der JSS-Nachhaltigkeitsmatrix an, um nachhaltige Geschäftspraktiken zu fördern.~~

2.6.2 Beschreibung des Referenzwerts des Teilfonds

Der Wortlaut des Abschnitts, in dem es darum geht, ob bei dem Referenzwert Nachhaltigkeitsfaktoren kontinuierlich im Einklang mit dem nachhaltigen Investitionsziel berücksichtigt werden, wird wie folgt an die oben genannten Änderungen des Anlageziels des Teilfonds angepasst:

~~„Der Referenzwert ist gemäß seiner Konzeption anhand des MSCI Climate Value-at Risk und einer „Selbst-Dekarbonisierungsrate“ von 10% pro Jahr auf ein 1,5 °C-Klimaszenario ausgerichtet. Das Produkt strebt eine Dekarbonisierungsrate von 7% an und ist auf das 1,5 °C-Szenario ausgerichtet. [...]“~~

2.7 JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Multi Asset – Global Opportunities

2.7.1 Vom Teilfonds beworbene ökologische und/oder soziale Merkmale

Unter der Frage „Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?“ wurde die Aktualisierung der JSS-Ausschlussrichtlinien wie folgt widergespiegelt:

Der folgende Wortlaut in der Ausschlussliste wurde gestrichen:

~~„Kernenergie: Unternehmen, die Kernkraftwerke besitzen oder betreiben (Versorger) und Unternehmen, die wichtige Produkte oder Dienstleistungen in Zusammenhang mit Kernenergie speziell für die Kernkraftindustrie (Versorger) anbieten (Umsatzschwelle: 5%);“~~

Der folgende Wortlaut wurde in der Ausschlussliste hinzugefügt:

„Palmöl: Unternehmen mit einem Bezug zu Palmöl ohne ausreichende Zertifizierung durch den Roundtable on Sustainable Palm Oil („RSPO“) werden ausgeschlossen (Umsatzschwelle: 5% für Palmölproduzenten, wenn weniger als 75% der Standorte eine RSPO-Zertifizierung besitzen).“

Darüber hinaus wird unter derselben Frage der betreffende folgende Abschnitt zur Anlagestrategie des Teilfonds wie folgt geändert:

~~„[...] Das Produkt investiert in Emittenten mit einem überdurchschnittlich guten, deren ESG-Profil [...]“~~ die Mindestanforderungen erfüllt. [...]

2.7.2 Berichtigung des Abschnitts zur Konformität mit der EU-Taxonomie

Darüber hinaus wurde unter der Frage „In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“ folgender Text gestrichen, der lediglich aufgrund eines redaktionellen Fehlers aufgenommen worden war:

~~„Das Finanzprodukt zielt darauf ab, zu einer Reihe ökologischer Ziele beizutragen, darunter Bekämpfung des Klimawandels, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zur Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung sowie Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Schwerpunkt liegt gegenwärtig auf der Bekämpfung des Klimawandels, der Anpassung an den Klimawandel und der nachhaltigen Nutzung und dem Schutz von Wasser- und Meeresressourcen.“~~

Die vorstehenden Änderungen werden im aktualisierten Verkaufsprospekt vom Juni 2024 berücksichtigt.

Der aktualisierte Verkaufsprospekt, der weitere Einzelheiten zu den Änderungen enthält, sowie die aktuelle Fassung der Basisinformationsblätter (BiB), der Satzung und der Jahres- und Halbjahresberichte von JSS Investmentfonds sind kostenfrei bei der Verwaltungsgesellschaft (J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., 11–13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburg) und bei der Verwahrstelle von JSS Investmentfonds (CACEIS Investor Services Bank S.A., 14 Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette) erhältlich.

Eine Kopie der Statuten, der Prospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Basel, 18. Juli 2024

Vertreter in der Schweiz: J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Postfach, 4002 Basel

Zahlstelle in der Schweiz: Bank J. Safra Sarasin AG, Postfach, 4002 Basel