



J. Safra Sarasin

Luxemburg, 15. Mai 2024

Mitteilung an die Aktionäre von JSS Investmentfonds II

Betrifft: Durch den neuen Verkaufsprospekt vom Mai 2024 eingeführte Änderungen

Sehr geehrte/r Aktionär/in,

wir möchten Sie hiermit über folgende Änderungen am Verkaufsprospekt (der „**Verkaufsprospekt**“) von JSS Investmentfonds II (die „**Gesellschaft**“) informieren, die am 15. Mai 2024 (der „**Stichtag**“) wirksam werden, mit Ausnahme der unter Punkt 2) genannten Änderungen, die erst am 27. Mai 2024 in Kraft treten, und der unter Punkt 4) und 5), Unterabsatz 5.2. i.) genannten Änderungen, die am 24. Juni 2024 in Kraft treten:

1) Aktualisierung der Beschreibung der Aktienklasse

In Abschnitt 5.1 „Beschreibung der Aktien“ des Verkaufsprospekts wird die Beschreibung der Aktienklassen mit einem „F“ im Namen durch folgende Bestimmung ergänzt:

„Der Verwaltungsrat und der Managementausschuss der Verwaltungsgesellschaft können die Liste der zulässigen Anleger erweitern und nach eigenem Ermessen andere Gruppen von institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Absatz 2 Buchstabe c des Gesetzes von 2010 zulassen.“

2) Änderung des teilfondsspezifischen Abschnitts B. des Verkaufsprospekts bezüglich des JSS Sustainable Multi Asset – Global Income

Zu dem teilfondsspezifischen Abschnitt „*Besondere Bestimmungen im Hinblick auf die Ausgabe von Aktien (Änderungen an den Abschnitten 5.3 und 5.4 des Verkaufsprospekts)*“ wird eine Bestimmung hinzugefügt, die vorsieht, dass Zahlungen für Rücknahmen für gewöhnlich innerhalb von zwei Bankgeschäftstagen nach dem entsprechenden Bewertungstag in der Währung des betreffenden Teilfonds erfolgen (während zuvor Zahlungen für Rücknahmen üblicherweise in Übereinstimmung mit Abschnitt 5.4 des Verkaufsprospekts innerhalb von drei Bankgeschäftstagen nach dem entsprechenden Bewertungstag erfolgten).

3) Änderung des teilfondsspezifischen Abschnitts B. des Verkaufsprospekts bezüglich des JSS Sustainable Bond – Global Convertibles

Innerhalb des teilfondsspezifischen Abschnitts „Anlagepolitik“ wurde der Name der Benchmark, unter Bezugnahme auf die der Teilfonds verwaltet wird, in „*FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index USD*“ (zuvor: „*Refinitiv Global Focus Hedged Convertible Bond Index USD-hedged*“) geändert.



J. Safra Sarasin

4) Änderung des teilfondsspezifischen Abschnitts B. des Verkaufsprospekts bezüglich des JSS Sustainable Bond – Global High Yield

Die Anlagepolitik des Teilfonds sieht nun vor, dass der Teilfonds auch bis zu 5% seines Nettovermögens direkte und indirekte Positionen in Beteiligungspapieren halten kann, die aus Unternehmensereignissen hervorgehen.

5) 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.

5.1 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 dem Finanzprodukt beworben werden, erreicht wurden:

JSS Sustainable Multi Asset – Global Income

JSS Sustainable Equity – Global Multifactor

JSS Sustainable Equity – Future Health

JSS Sustainable Equity – European Smaller Companies

JSS Sustainable Bond – Global High Yield

JSS Sustainable Bond – Global Convertibles

JSS Responsible Equity – India

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~~ integrierten nachhaltigen Strategien in Betracht.“

5.2 JSS Sustainable Equity – SDG Opportunities

- i. Die Antwort auf die Frage „Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung der nachhaltigen Investitionsziele verwendet werden?“ ändert sich in dem betreffenden Abschnitt unten wie folgt:

„(c) Erreichung eines überdurchschnittlichen ESG-Profiles. Dieses Produkt investiert ~~nicht nur~~ in Emittenten mit einem Rating von ~~C oder D-A und B.~~“

- ii. Die Antwort auf die Frage „Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?“ ändert sich in dem betreffenden Abschnitt unten wie folgt:



J. Safra Sarasin

~~„Der Mindestanteil nicht mit der EU-Taxonomie konformer Investitionen mit einem ökologischen Ziel beträgt 40%. Es besteht ein Mindestanteil von 40% an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.“~~

- iii. Die Antwort auf die Frage „Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel?“ ändert sich in dem betreffenden Abschnitt unten wie folgt:

~~„Der Mindestanteil nicht mit der EU-Taxonomie konformer Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 20%. Es besteht ein Mindestanteil von 20% an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel. Der prozentuale Anteil der nachhaltigen Investitionen, der den o. a. Mindestbetrag überschreitet, kann beliebig auf ökologisch oder sozial nachhaltige Investitionen verteilt werden.“~~

Die vorstehenden Änderungen werden im aktualisierten Verkaufsprospekt vom Mai 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 der Gesellschaft 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 der Gesellschaft (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 bezogen werden beim Vertreter in der Schweiz.

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

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

Die Aktionäre der oben genannten Teilfonds, die von den unter den Punkten 4) und 5 im Unterabschnitt 5.2 i. bezeichneten Änderungen betroffen, mit diesen jedoch nicht einverstanden sind, können ihre Aktien kostenlos bis zum 21. Juni 2024 zurückgeben. Die im Verkaufsprospekt festgelegten Rücknahmebedingungen sowie Rücknahmedaten und -fristen finden Anwendung. Dieser Hinweis erfolgt aus rechtlichen Gründen.

Diese Mitteilung ist eine Übersetzung der englischen Mitteilung. Sollten Widersprüchlichkeiten zwischen der englische Mitteilung und einer Version in einer anderen Sprache bestehen, so hat die englische Mitteilung vorrangige Gültigkeit, solange die Gesetze in der Rechtsordnung, in der die Aktien verkauft werden, nichts Gegenteiliges vorsehen. Die englische Mitteilung ist Kostenlos auf Anfrage bei der Gesellschaft erhältlich.

Mit freundlichen Grüßen

JSS Investmentfonds II
Der Verwaltungsrat

Jules Moor

Urs Oberer



J. Safra Sarasin



J. Safra Sarasin

Luxembourg, le 15 mai 2024

Avis aux actionnaires de JSS Investmentfonds II

Objet : Modifications introduites par le nouveau prospectus daté de mai 2024

Chers actionnaires,

Par la présente, nous vous informons des changements suivants apportés au prospectus (le « **Prospectus** ») de JSS Investmentfonds II (la « **Société** »), qui entreront en vigueur à compter du 15 mai 2024 (la « **Date d'effet** »), à l'exception des modifications décrites au point 2) ci-dessous, qui prendront effet à compter du 27 mai 2024, ainsi qu'aux points 4) et 5), sous-alinéa 5.2 i.), ci-après, lesquelles entreront en vigueur à compter du 24 juin 2024 :

6) Mise à jour de la description des classes d'actions

À la section 5.1 « Description des Actions » du Prospectus, la disposition suivante sera ajoutée à la description des classes d'actions dont la dénomination comprend la mention « F » :

« Le Conseil d'administration et le Comité de gestion de la Société de gestion peuvent, à leur entière discrétion, élargir la liste des investisseurs éligibles et admettre d'autres groupes d'investisseurs institutionnels, tel que visé à l'Article 174 (2) c) de la Loi de 2010. »

7) Changement de la Partie B du Prospectus spécifique au compartiment JSS Sustainable Multi Asset – Global Income

Une disposition sera ajoutée à la section spécifique au compartiment intitulée « *Dispositions spéciales relatives à l'émission d'Actions (modifications apportées aux sections 5.3 et 5.4 du prospectus)* », selon laquelle les règlements au titre des rachats seront normalement effectués dans la devise du compartiment concerné dans les deux jours ouvrables bancaires suivant le jour d'évaluation concerné (tandis qu'auparavant, les règlements au titre des rachats étaient normalement effectués dans les trois jours ouvrables suivant le jour d'évaluation concerné en vertu de la section 5.4 du Prospectus).

8) Changement de la Partie B du Prospectus spécifique au compartiment JSS Sustainable Bond – Global Convertibles

À la section spécifique au compartiment intitulée « Politique d'investissement », le nom de l'indice de référence utilisé par le compartiment a été remplacé par l'« *indice FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond USD* » (précédemment : « *indice Refinitiv Global Focus Hedged Convertible Bond couvert en USD* »).



J. Safra Sarasin

9) Changement de la Partie B du Prospectus spécifique au compartiment JSS Sustainable Bond – Global High Yield

La politique d'investissement du compartiment précisera désormais que le compartiment peut également investir, directement ou indirectement, jusqu'à 5% de ses actifs nets dans des titres de participation résultant d'événements d'entreprise.

10) Modifications apportées à l'Annexe V « Informations relatives au Règlement SFDR » du Prospectus

S'agissant des questions spécifiques en lien avec le règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « SFDR ») figurant à l'annexe V « Informations relatives au Règlement SFDR » du Prospectus, les modifications suivantes ont été apportées quant aux aspects environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») de certains compartiments.

5.1 Alignement des critères d'éligibilité pour certains émetteurs

Les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier seront modifiés pour les compartiments suivants :

JSS Sustainable Multi Asset – Global Income

JSS Sustainable Equity – Global Multifactor

JSS Sustainable Equity – Future Health

JSS Sustainable Equity – European Smaller Companies

JSS Sustainable Bond – Global High Yield

JSS Sustainable Bond – Global Convertibles

JSS Responsible Equity – India

La réponse à la question correspondante sera modifiée comme suit :

« Les émetteurs notés A sont considérés comme dotés d'un profil ESG supérieur à la moyenne, sont leaders dans leur secteur et sont éligibles à toutes les stratégies durables. Les émetteurs notés B sont éligibles aux ~~à toutes les~~ stratégies d'intégration durables. »

5.3 JSS Sustainable Equity – SDG Opportunities

- iv. La réponse à la question « Quelles sont les contraintes définies dans la stratégie d'investissement pour sélectionner les investissements en vue d'atteindre l'objectif d'investissement durable ? » sera modifiée comme suit dans la partie correspondante :

« (c) Obtenir un profil ESG supérieur à la moyenne. Ce produit n'investira ~~pas que~~ dans des émetteurs notés ~~C-ou-D-A-~~ et B-. »

- v. La réponse à la question « Quelle est la proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE ? » sera modifiée comme suit dans la partie correspondante :



J. Safra Sarasin

« ~~La Il y a une~~ proportion minimale ~~d'investissements durables de 40%~~ d'investissements ayant un objectif environnemental ~~est de 40% qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE.~~ »

vi. La réponse à la question « *Quelle est la proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif social ?* » sera modifiée comme suit dans la partie correspondante :

« ~~La Il y a une~~ proportion minimale ~~d'investissements durables de 20%~~ d'investissements ayant un objectif social ~~est de 20%~~. Le pourcentage d'investissements durables supérieur à ce seuil minimum peut être réparti dans quelque proportion que ce soit entre investissements durables sur le plan environnemental et social. »

Les modifications susmentionnées sont reflétées dans le Prospectus mis à jour daté de mai 2024.

Le Prospectus actualisé, qui reflétera et inclura de plus amples détails sur les changements apportés, ainsi que les documents d'informations clés, les statuts et les rapports annuels et semestriels de la Société dans leurs versions les plus récentes sont disponibles gratuitement auprès de la société de gestion (J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., 11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg) et du dépositaire de la Société (CACEIS Investor Services Bank S.A., 14 porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette).

Une copie des statuts, le prospectus, les Informations clés pour l'investisseur ainsi que les derniers rapports annuel et semestriel sont disponibles gratuitement auprès du représentant en Suisse.

Représentant en Suisse : J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Postfach, 4002 Basel

Agent payeur en Suisse : Bank J. Safra Sarasin AG, Postfach, 4002 Basel

Les actionnaires des compartiments précités qui sont concernés par les modifications reprises aux points 4) et 5), sous-alinéa 5.2 i., et qui ne sont pas d'accord avec celles-ci peuvent demander le rachat de leurs actions gratuitement jusqu'au 21 juin 2024. Les conditions relatives aux rachats et périodes de rachat exposées dans le Prospectus sont d'application. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale.

Le présent avis aux actionnaires est une traduction de l'avis aux actionnaires en anglais. En cas d'incohérence entre l'avis aux actionnaires en anglais et une version dans une autre langue, l'avis en anglais prévaudra, sauf disposition contraire de la législation de la juridiction dans laquelle les actions sont vendues. L'avis aux actionnaires en anglais est disponible gratuitement sur demande auprès de la Société.

Sincères salutations,

JSS Investmentfonds II
Le Conseil d'administration

Jules Moor

Urs Oberer



J. Safra Sarasin

Luxembourg, 15 May 2024

Notice to the shareholders of JSS Investmentfonds II

Re: Changes implemented by the new prospectus dated May 2024

Dear shareholders,

We would like to inform you of the following changes to the prospectus (the “**Prospectus**”) of JSS Investmentfonds II (the “**Company**”) that shall enter into effect as from 15 May 2024 (the “**Effective Date**”), with the exception of the amendments described under point 2) below which will take effect as from 27 May 2024 and of points 4) and 5), sub-paragraph 5.2 i.) below which will take effect as from 24 June 2024:

11) Update of share class description

In section 5.1 “Description of Shares” of the Prospectus, the following provision shall be added to the description of share classes with “F” in the name:

“The Board of Directors and the Management Committee of the Management Company may extend the list of eligible investors and admit other groups of institutional investors as referred to in Article 174(2)(c) of the 2010 Law at its own discretion.”

12) Change to the sub-fund specific Part B. of the Prospectus relating to JSS Sustainable Multi Asset – Global Income

A provision shall be added to the sub-fund specific section “*Special provisions relating to the issue of Shares (changes to section 5.3 and 5.4 of the prospectus)*” providing that payments for redemptions will ordinarily be made in the currency of the relevant sub-fund within two bank business days of the relevant valuation day (while before the payment for redemptions was ordinarily made in accordance with section 5.4 of the Prospectus within three business days of the relevant valuation day).

13) Change to the sub-fund specific Part B. of the Prospectus relating to JSS Sustainable Bond – Global Convertibles

Within the sub-fund specific section “Investment policy” the name of the benchmark the sub-fund is managed with reference to was changed to “*FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index USD*” (before the “*Refinitiv Global Focus Hedged Convertible Bond Index USD-hedged*”).



J. Safra Sarasin

14) Change to the sub-fund specific Part B. of the Prospectus relating to JSS Sustainable Bond – Global High Yield

The investment policy of the sub-fund shall newly provide that the sub-fund may also hold up to 5% of its net assets direct and indirect equity securities resulting from corporate events.

15) Amendments to “Schedule V: SFDR Disclosures” of the Prospectus

Within the specific questions as regards the EU Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector (the “SFDR”) under the Schedule “V: SFDR Disclosures” of the Prospectus, the following amendments have been carried out with regard to the environmental, social and governance (“ESG”)-related aspects of certain sub-funds.

5.1 Alignment of eligibility criteria for certain issuers

The following sub-funds will be amended with regard to the sustainability indicators that are used to measure the attainment of each of the environmental or social characteristics promoted by the financial product:

JSS Sustainable Multi Asset – Global Income
JSS Sustainable Equity – Global Multifactor
JSS Sustainable Equity – Future Health
JSS Sustainable Equity – European Smaller Companies
JSS Sustainable Bond – Global High Yield
JSS Sustainable Bond – Global Convertibles
JSS Responsible Equity – India

Under the relevant question, the provision shall change as follows:

“A-rated issuers are considered to have a superior ESG profile, are industry leaders and are eligible for all sustainable strategies. B-rated issuers are eligible for ~~all~~ integrated sustainable strategies.”

5.4 JSS Sustainable Equity – SDG Opportunities

- vii. The answer to the question “*What are the binding elements of the investment strategy used to select the investments to attain the sustainable investment objective?*” shall in the below relevant part change as follows:

“(c) Achieving an above-average ESG profile. This product will ~~not only~~ invest in ~~C- or D-A- and B-~~ rated issuers.”

- viii. The answer to the question: “*What is the minimum share of sustainable investments with an environmental objective that are not aligned with the EU Taxonomy?*” shall in the below relevant part change as follows:

“~~The~~ There is a minimum share of sustainable 40% of investments with an environmental objective is 40% that are not aligned with the EU Taxonomy.”



J. Safra Sarasin

ix. The answer to the question: “What is the minimum share of sustainable investments with a social objective?” shall in the below relevant part change as follows:

~~“The~~There is a minimum share of ~~sustainable~~20% of investments with a social objective ~~is 20%~~.
The percentage share of sustainable investments above that minimum amount can be distributed in any ratio between environmentally or socially sustainable investments.”

The above mentioned changes are reflected in the updated Prospectus dated May 2024.

The updated Prospectus which will also reflect and include further details of the changes as well as the latest key information documents, articles of association and the annual and semi-annual reports of the Company are available free of charge from the management company (J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., 11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg) and the depositary of the Company (CACEIS Investor Services Bank S.A., 14 porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette). Shareholders of the above mentioned sub-funds which are affected by the changes indicated in item n°4) and n°5), sub-paragraph 5.2 i. who do not agree to such changes may have their shares redeemed free of charge until 21 June 2024. The conditions regarding redemptions and the redemption periods laid down in the Prospectus shall apply. This information is given for legal reasons.

A copy of the articles of incorporation, the prospectus, the key investor information as well as the annual and semi-annual reports are available free of charge from the representative in Switzerland.
Representative in Switzerland: J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Postfach, 4002 Basel
Paying Agent in Switzerland: Bank J. Safra Sarasin AG, Postfach, 4002 Basel

Yours sincerely,

JSS Investmentfonds II
The Board of Directors

Jules Moor

Urs Oberer