



# J. Safra Sarasin

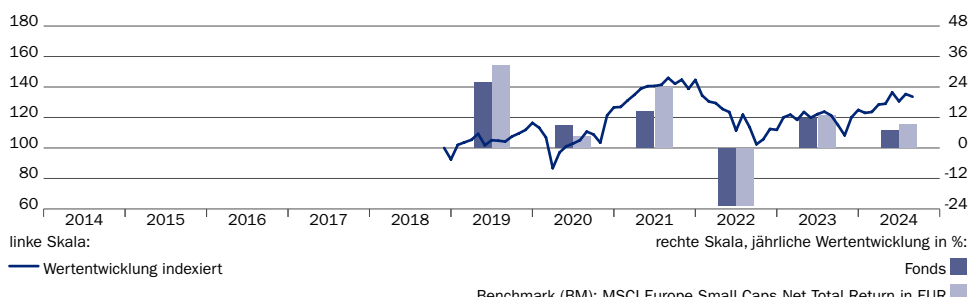
## JSS Sust. Equity - European Smaller Companies Y EUR dist

Daten per 31. August 2024 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 1 von 4

### Fondsportrait

Der JSS Sust Eq - European Smaller Companies strebt einen Vermögenszuwachs an und investiert hierzu hauptsächlich in Aktien kleinerer Unternehmen die einen Bezug zu Europa haben sowie einen Beitrag zu einer nachhaltigen Wirtschaftsweise leisten. Zudem werden finanziell relevante ESG-Aspekte im gesamten Anlageprozess systematisch integriert, um kontroverse Positionen zu vermeiden, ESG-Risiken zu vermindern und Opportunitäten zu nutzen, und gleichzeitig ein überdurchschnittliches ESG-Profil anzustreben. Kleinere Unternehmen sind definiert als sämtliche Unternehmen, die im Hinblick auf Marktkapitalisierung zum Zeitpunkt der Anlage zu den unteren 35% des Aktienuniversums zählen. Der Teilfonds kann auch zu einem kleinen Teil in Unternehmen mit sehr kleinen Marktkapitalisierungen (Mirco Caps) investieren, deren Marktkapitalisierung zum Zeitpunkt der Anlage weniger als EUR 300 Mio. beträgt. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und bildet keine Benchmark nach. Der Teilfonds wird jedoch unter Bezugnahme auf den MSCI Europe Small Caps NR Index (die „Benchmark“) verwaltet.

### Wertentwicklung Netto (in EUR) per 31.08.2024



|       | 1 Monat | 3 Monate | YTD   | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | 10 Jahre p.a. |
|-------|---------|----------|-------|--------|--------------|--------------|---------------|
| Fonds | -1.28%  | -2.06%   | 6.94% | 10.09% | -2.90%       | 5.10%        | n.a.          |
| BM    | -0.32%  | 0.45%    | 9.12% | 16.00% | -1.59%       | 7.39%        | n.a.          |

|       | 2023   | 2022    | 2021   | 2020  | 2019   | Seit Lancierung |
|-------|--------|---------|--------|-------|--------|-----------------|
| Fonds | 11.69% | -22.64% | 14.22% | 8.71% | 25.96% | 28.59%          |
| BM    | 12.74% | -22.50% | 23.82% | 4.58% | 32.59% | 46.69%          |

Die Performance der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftig zu erwartende Performance. Bei der Performanceberechnung werden allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten nicht berücksichtigt.

### Zehn grösste Positionen

|                    |       |                     |       |
|--------------------|-------|---------------------|-------|
| Diploma PLC        | 6.61% | Stroeer Akt         | 3.94% |
| Conduit Hld LTD    | 5.55% | Royal Unibrew A/S   | 3.90% |
| ASR Nederland NV   | 4.60% | Aalberts Industries | 3.88% |
| Berkeley Group Hld | 4.18% | Halma               | 3.86% |
| Flatexdegiro AG    | 4.07% | Basic Fit N.V.      | 3.75% |

Top 10 Positionen: 44.34%

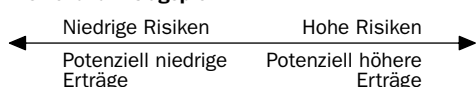
### Aufteilung nach Ländern

|                 |        |
|-----------------|--------|
| Grossbritannien | 31.33% |
| Deutschland     | 15.41% |
| Niederlande     | 12.21% |
| Schweiz         | 9.25%  |
| Spanien         | 8.60%  |
| Bermudas        | 5.54%  |
| Schweden        | 4.71%  |
| Dänemark        | 3.89%  |
| Frankreich      | 3.21%  |
| Übrige          | 5.84%  |

### Aufteilung nach Branchen

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Finanzen               | 22.62% |
| Industrie              | 18.97% |
| Zyklische Konsumgüter  | 13.44% |
| Gesundheitswesen       | 9.05%  |
| Informationstechn.     | 8.76%  |
| Kommunikationsdienste  | 7.35%  |
| Nichtzykl. Konsumgüter | 6.91%  |
| Immobilien             | 6.85%  |
| Energie                | 1.92%  |
| Übrige                 | 4.11%  |

### Risiko- und Ertragsprofil



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

Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie beruht auf historischen Daten und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden. Die Einstufung des Fonds kann sich im Laufe der Zeit ändern und stellt keine Garantie dar.

### Fondsübersicht

|                         |  |
|-------------------------|--|
| Inventarwert pro Anteil | 121.61   |
| Fondsvermögen in Mio.   | 24.07  |
| Verwaltungsgesellschaft | J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. |
| Verwahrstelle           | CACEIS Investor Service Bank S.A., Luxembourg      |
| Portfolio Management    | AM Equities, Bank J. Safra Sarasin AG, Basel       |
| Portfolio Manager       | Marcel Voogd, Patrick Widmer                       |
| Fondsdomizil            | Luxemburg  |
| ISIN-Nr.                | LU1859217355                                       |
| Valoren-Nr.             | 42 877 326   |
| Bloomberg               | JSESYED LX   |
| Lancierungsdatum        | 13. November 2018                                  |
| Anteilsklasse           |  |
| Lancierungsdatum        | 13. November 2018                                  |
| Teilfonds               |  |
| Abschluss Rechnungsjahr | April  |
| Laufende Kosten*        | 1.08%  |
| Verwaltungsgebühr       | 0.65%  |
| Referenzwährung         | EUR  |
| Ausschüttung 2024       | EUR 1.41   |
| Letzte Ausschüttung     | August   |
| Verkaufsgebühr          | 0.0%   |
| Rücknahmegebühr         | 0.0%   |
| Rechtsform              | SICAV  |
| Benchmark (BM)          | MSCI Europe Small Caps Net Total Return in EUR     |
| SFDR Klassifikation     | Artikel 8  |

\*Die Kosten für die Verwaltung des Teilfonds werden vierteljährlich im Nachhinein berechnet und können variieren. Detaillierte Informationen über diese Kosten, und allfälliger zusätzlicher Kosten können dem Verkaufsprospekt / KID entnommen werden.

### Settlement Details

|                           |           |
|---------------------------|-----------|
| Zeichnungen/Rücknahmen    | täglich   |
| Kündigungsfrist           | n.a.      |
| Abwicklung subs / reds    | T+2 / T+2 |
| Orderannahmeschluss (MEZ) | 12:00     |
| Swing-Pricing-Methode     | Ja        |
| Mindesteinlagebetrag      | n.a.      |

### Statistische Kennzahlen

|                   | Fonds  | Benchmark |
|-------------------|--------|-----------|
| Volatilität       | 17.35% | 18.48%    |
| Beta              | 0.90   | n.a.      |
| Sharpe Ratio      | -0.27  | -0.18     |
| Information Ratio | -0.26  | n.a.      |
| Tracking Error    | 5.05%  | n.a.      |

Die statistischen Kennzahlen werden auf der Basis der Vormonate berechnet (36 Monate, Basis EUR). Risikofreier Zinssatz: 1.79%



# J. Safra Sarasin

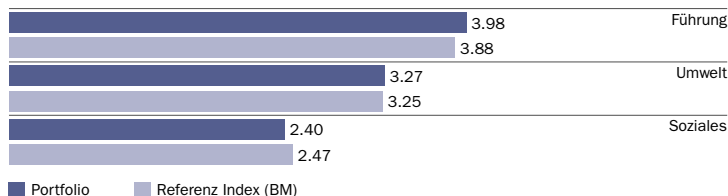
## JSS Sust. Equity - European Smaller Companies Y EUR dist

Daten per 31. August 2024 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 2 von 4

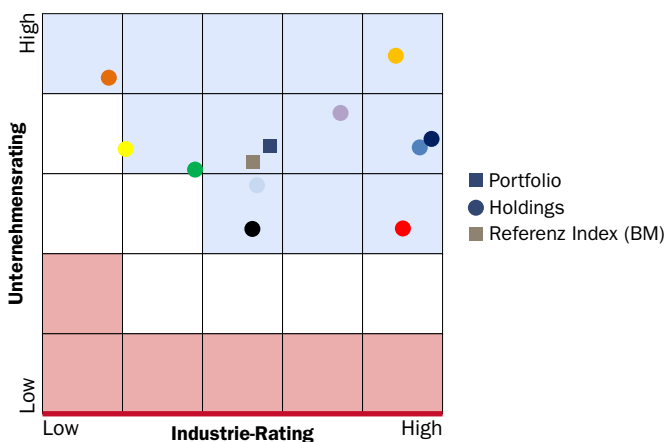
### Nachhaltige Investitionsansätze

|                                   |   |
|-----------------------------------|---|
| Ausschlüsse (Negatives Screening) | ✓ |
| ESG Integration                   | ✓ |
| Stewardship                       | ✓ |
| Nachhaltigkeitsthemen             | ✗ |
| Nachhaltigkeitsziele              | ✗ |

### Scores für Umwelt, Soziales und Governance (ESG-Scores)



### J. Safra Sarasin Nachhaltigkeitsmatrix



- Best-in-Class Universum: JSS ESG A-Rating**
  - überdurchschnittliches ESG-Profil, Branchenführer
  - wählbar für alle JSS nachhaltigen Strategien
- Neutrales Universum: JSS ESG B-Rating**
  - keine besonderen ESG Qualitäten, Branchen-Follower
  - wählbar für JSS integrierte nachhaltige Strategien
- Worst-out Universum: JSS ESG C-Rating**
  - schwache ESG-Qualitäten, Branchennachzügler
  - nicht wählbar für JSS nachhaltige Strategien
- Ausschlüsse: JSS ESG D-Rating**
  - Kontroverse Geschäftsaktivitäten
  - nicht wählbar für JSS nachhaltige Strategien

### Nachhaltigkeitsrating 10 grösste Positionen

| Unternehmen         | Gewicht | Unternehmensrating | Branche                                     | Industrie-Rating |
|---------------------|---------|--------------------|---|------------------|
| Diploma PLC         | 6.6%    | 3.3                | Handelsunternehmen & Distributoren          | 4.7              |
| Conduit Hld LTD     | 5.6%    | 2.3                | Rückversicherung                            | 4.5              |
| ASR Nederland NV    | 4.6%    | 4.5                | Sach- und Unfallversicherung                | 4.4              |
| Berkeley Group Hld  | 4.2%    | 3.3                | Hausbau                                     | 1.0              |
| Flatexdegiro AG     | 4.1%    | 3.1                | Investment Banking & Brokerage              | 1.9              |
| Stroeer Akt         | 3.9%    | 3.4                | Werbung                                     | 4.9              |
| Royal Unibrew A/S   | 3.9%    | 4.2                | Brauer                                      | 0.8              |
| Aalberts Industries | 3.9%    | 2.3                | Industriemaschinen, Zubehör und Komponenten | 2.6              |
| Halma               | 3.9%    | 2.9                | Elektronische Geräte und Instrumente        | 2.7              |
| Basic Fit N.V.      | 3.8%    | 3.8                | Freizeiteinrichtungen                       | 3.7              |

### Definitionen und Erklärungen

**Ausschlusskriterien:** Kontroverse Waffen (biologische, chemische und Nuklearwaffen, Streuwaffen sowie Antipersonenminen), Kohle, Gentechnik in der Landwirtschaft und der Medizin, Palmöl, Verteidigung und Rüstung, Tabak, Erwachsenenunterhaltung, Verstösse gegen Menschenrechte und andere Prinzipien des UN Global Compact.

**ESG-Scores:** In das Unternehmensrating fliessen detailliertere Informationen ein, die sich aus der Analyse anhand der Kriterien Umwelt, Soziales und Governance ergeben (Skala von 0-5). Ein Vergleich auf dieser Ebene und aggregiert auf Portfolioebene ermöglicht genauere Einblicke in das Exposure des Portfolios gegenüber Nachhaltigkeitsrisiken.

**Sustainability Matrix:** Mittels unserer eigens entwickelten Methodologie werden Unternehmen und Branchen anhand von Nachhaltigkeitskriterien bewertet (auf einer Skala von 0-5). Daraus ergibt sich für jedes einzelne Unternehmen eine bestimmte Position innerhalb unserer Sustainability Matrix, in der sowohl das Exposure einer bestimmten Branche gegenüber Nachhaltigkeitsrisiken (Branchenrating) als auch die Fähigkeit eines Unternehmens, diese Risiken zu mindern (Unternehmensrating), zum Ausdruck kommen.

**Nachhaltigkeitsrating der Top-10-Positionen:** Gezeigt wird das Unternehmensrating und das Branchenrating (Ratingskala von 0-5) der zehn Positionen mit der grössten Portfoliogewichtung.

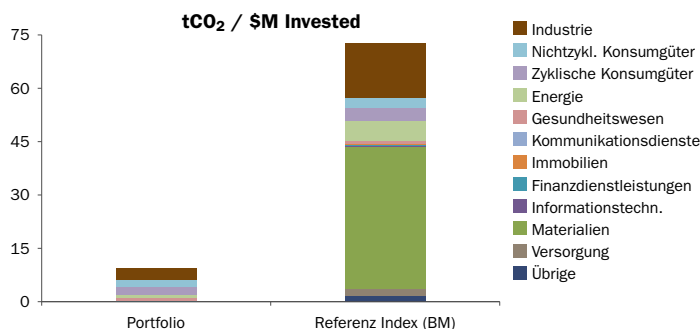


# J. Safra Sarasin

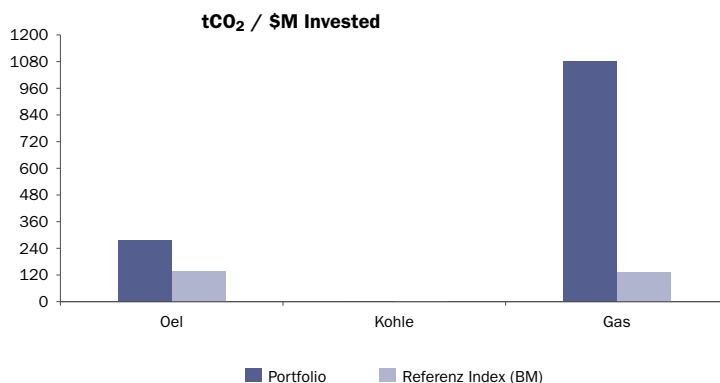
## JSS Sust. Equity - European Smaller Companies Y EUR dist

Daten per 31. August 2024 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 3 von 4

### CO<sub>2</sub>-Fussabdruck



### Gestrandete Vermögenswerte - Potenzielle CO<sub>2</sub> Emissionen



### Grösste CO<sub>2</sub> Emittenten

| Unternehmen               | % des Portfolio-Fussabdrucks | Mitigation Efforts    |
|---------------------------|------------------------------|-----------------------|
| AALBERTS N.V.             | 21.6%                        | überdurchschnittlich  |
| AAK AB (PUBL)             | 19.2%                        | überdurchschnittlich  |
| J D WETHERSPOON PLC       | 18.6%                        | überdurchschnittlich  |
| ENERGEAN PLC              | 9.8%                         | überdurchschnittlich  |
| ROYAL UNIBREW A/S         | 4.2%                         | überdurchschnittlich  |
| VALMET OYJ                | 3.9%                         | überdurchschnittlich  |
| EUROFINS SCIENTIFIC SE LU | 3.7%                         | überdurchschnittlich  |
| DAETWYLER HOLDING AG      | 3.6%                         | durchschnittlich      |
| RENTOKIL INITIAL PLC      | 3.0%                         | überdurchschnittlich  |
| BASIC-FIT N.V.            | 1.9%                         | unterdurchschnittlich |

### Definitionen und Erklärungen

**CO<sub>2</sub>-Fussabdruck:** Der CO<sub>2</sub>-Fussabdruck des Portfolios hängt von der Sektorallokation und der CO<sub>2</sub>-Intensität der Positionen ab. Durch die Verringerung des CO<sub>2</sub>-Fussabdrucks im Vergleich zum Referenzindex unter Beibehaltung einer ausgewogenen Sektorallokation können entsprechende Portfoliorisiken reduziert werden. Der Scope-1- und -2-Fussabdruck des Portfolios wird berechnet. Er wird gemessen in Tonnen CO<sub>2</sub> Äquivalent pro Enterprise Value Including Cash (EVIC) in Mio. USD.

**Gestrandete Vermögenswerte:** Die Grafik zeigt die zukünftigen CO<sub>2</sub> Emissionen von fossilen Brennstoffreserven im Besitz von Unternehmen, deren Aktien im Portfolio gehalten werden, im Vergleich zur Benchmark. Diese CO<sub>2</sub> Emissionen werden gemessen in Tonnen CO<sub>2</sub> Äquivalent pro Enterprise Value Including Cash (EVIC) in Mio. USD. In einem Umfeld, in dem sich die globalen Entscheidungsträger zur Bekämpfung des Klimawandels auf eine Begrenzung der CO<sub>2</sub>-Emissionen geeinigt haben, muss die Wirtschaft ein globales CO<sub>2</sub>-Budget einhalten. In der Folge entwickeln sich Anlagen mit CO<sub>2</sub>-Bezug (überwiegend fossile Brennstoffreserven) zu gestrandeten Vermögenswerten. Potenzielle Emissionen von fossilen Brennstoffreserven geben daher Aufschluss über die mit gestrandeten Vermögenswerten verbundenen Risiken im Portfolio.

**Grösste CO<sub>2</sub>-Emittenten und ihre Reduzierungsbemühungen:** Der Klimawandel stellt einen wesentlichen Risikotreiber für die gesamte Wirtschaft und somit auch einen Schwerpunkt politischer Bestrebungen (COP21 / Übereinkommen von Paris, Ziel für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen Nr. 13 usw.) dar. Die Art und Weise, wie Unternehmen ihre CO<sub>2</sub>-Emissionen angehen (Reduzierungsbemühungen), ist daher entscheidend für den langfristigen Erfolg ihres Geschäftsmodells wie auch des Ökosystems, in dem sie agieren. In der hier dargestellten Bewertungskennzahl kommen die Bereitschaft und das Engagement der Portfoliopositionen im Hinblick auf diese Herausforderung zum Ausdruck.



# J. Safra Sarasin

## JSS Sust. Equity - European Smaller Companies Y EUR dist

Daten per 31. August 2024 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 4 von 4

### Benchmark Disclaimer

Companies Inc. («S&P») und ist für {Lizenznehmer} zur Nutzung lizenziert. Weder MSCI, S&P noch andere an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder der GICS-Klassifizierungen beteiligte Parteien geben ausdrückliche oder implizite Garantien oder Zusicherungen hinsichtlich dieses Standards oder dieser Klassifizierung (oder der Ergebnisse, die durch deren Nutzung erzielt werden sollen) ab. Ferner lehnen alle Parteien ausdrücklich jegliche Gewährleistung bezüglich Echtheit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf diesen Standard oder diese Klassifizierung ab. Unbeschadet der vorstehenden Bestimmungen haften weder MSCI noch S&P oder deren Tochtergesellschaften oder an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder einer GICS-Klassifizierung beteiligte Dritte für direkte, indirekte, besondere Schäden, für Schadenersatz, Folgeschäden und sonstige Schäden (einschliesslich entgangener Gewinne), auch wenn sie von der Möglichkeit solcher Schäden unterrichtet werden. Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf diesen Standard oder diese Klassifizierung. Unbeschadet der vorstehenden Bestimmungen haften weder MSCI noch S&P oder deren Tochtergesellschaften oder an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder einer GICS-Klassifizierung beteiligte Dritte für direkte, indirekte, besondere Schäden, für Schadenersatz, Folgeschäden und sonstige Schäden (einschliesslich entgangener Gewinne), auch wenn sie von der Möglichkeit solcher Schäden unterrichtet werden.

### Rechtliche Hinweise - Ausgabe Schweiz:

Informationen für Anleger in der Schweiz: Bei dieser Publikation handelt es sich um Marketingmaterial für eine Anlage, das ausschliesslich zu Informationszwecken und zur alleinigen Verwendung durch den Empfänger in der Schweiz erstellt wurde. Der Prospekt (Deutsch und Englisch) sowie die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte und/oder das Basisinformationsblatt (Key Information Document, KID) stehen auf Deutsch, Englisch Französisch und Italienisch bei J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, CH-4002 Basel oder unter

<https://product.jsafrasarasin.com/internet/product/en/index>

zur Verfügung. Die Aussagen in diesem Dokument sind weder als Anlage-, Steuer- oder sonstige Beratung auszulegen noch stellen sie ein Angebot oder eine Aufforderung zum Kauf von Anteilen des Subfonds dar und ersetzen auch nicht die individuelle Beratung und Risikoaufklärung durch einen qualifizierten Finanz-, Recht- und/oder Steuerberater.

Der JSS Investmentfonds SICAV II (der „Fonds“) ist ein OGAW in Form einer offenen Investmentgesellschaft (société d'investissement à capital variable, „SICAV“) nach luxemburgischen Recht und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) beaufsichtigt. Aktien der Teilfonds des JSS Investmentfonds sind in der Schweiz durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA zum Vertrieb in der Schweiz zugelassen.

Die in diesem Dokument beschriebene Anlage ist ein Subfonds (der „Subfonds“) des JSS Investmentfonds SICAV II. Potenzielle Anleger sollten das Basisinformationsblatt (Key Investor Document, KID), den Prospekt sowie alle rechtlich relevanten lokalen Angebotsunterlagen lesen, bevor sie eine Anlage tätigen, und sich insbesondere umfassend über die mit dem Subfonds verbundenen Risiken informieren. Ausführliche Informationen in Bezug auf die Risiken und Vorteile finden sich im Prospekt oder KID der jeweiligen Anteilsklassen des Subfonds. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung.

Die Wertentwicklung wurde auf Grundlage des Nettoinventarwerts und, falls zutreffend, der reinvestierten Bruttodividende berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung wurden sämtliche, vom Fonds und Subfonds zu zahlenden Subfonds zu zahlenden Gebühren berücksichtigt, um eine Netto-Wertentwicklung zu errechnen. In der ausgewiesenen Wertentwicklung sind Provisionen und Kosten, die auf Anlegerebene bei der Zeichnung und Rücknahme von Anteilen anfallen (sofern zutreffend), nicht berücksichtigt. Zusätzliche Provisionen, Kosten und Steuern, die auf Anlegerebene anfallen, wirken sich negativ auf die Wertentwicklung aus.

Anlagen in Fremdwährungen sind mit einem Währungsrisiko verbunden, da der Ertrag in der Währung des Anlegers aufgrund von Wechselkurschwankungen höher oder niedriger ausfallen kann. Der Wert der Beteiligung des Anlegers kann daher sowie aus anderen Gründen steigen oder fallen. Es kann somit nicht garantiert werden, dass Anleger bei Rücknahme ihr gesamtes investiertes Kapital zurückerhalten.

Der Herausgeber dieses Factsheets ist nicht in der Lage, Angaben zu einmaligen oder wiederkehrenden Provisionen zu machen, die an die Bank / von der Bank und/oder an den Fondsmakler / vom Fondsmakler im Zusammenhang mit diesem Subfonds zu zahlen sind. Quelle der Daten zur Wertentwicklung: J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Datastream und SIX. Sämtliche Ansichten und Prognosen beruhen auf dem besten Wissen und Gewissen des Herausgebers zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Da einige der in dieser Publikation enthaltenen Informationen von Drittparteien stammen, kann die Genauigkeit, Vollständigkeit und Korrektheit der in dieser Publikation enthaltenen Informationen nicht garantiert werden. Die Liste der Länder, in denen der Subfonds registriert ist, kann von J. Safra Sarasin Investmentfonds AG bezogen werden, die beschliessen kann, die für den Vertrieb des Fonds oder Subfonds in einem Land getroffenen Vereinbarungen zu beenden. Personen, die ihren Wohnsitz, Sitz oder Aufenthaltsort in den USA haben oder die US-Staatsbürgerschaft besitzen, dürfen keine Anteile des Subfonds halten. Ausserdem ist es untersagt, diesen Personen Anteile des Subfonds öffentlich anzubieten, auszugeben oder zu verkaufen. © J. Safra Sarasin