



JSS Sust. Equity - European Smaller Companies I EUR dist

Februar 2022 | Seite 1 von 4

Fondsübersicht

Inventarwert pro Anteil	123.32
Fondsvermögen in Mio.	57.49
Verwaltungsgesellschaft	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxemburg) S.A.
Verwahrstelle	RBC Investor Services Bank S.A., Luxemburg
Portfolio Management	AM Equities, Bank J. Safra Sarasin AG, Basel
Portfolio Manager	Christoph Lang
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN-Nr.	LU1859217199
Wertpapierkenn-Nr.	A2N9L3
Lancierungsdatum	13. November 2018
Abschluss Rechnungsjahr	April
Total expense ratio	1.14%
Verwaltungsgebühr	0.85%
Rechnungswährung	EUR
Ausschüttung 2021	EUR 0.00
Letzte Ausschüttung	Juli
Verkaufsgebühr	0.0%
Rücknahmegebühr	0.0%
Rechtsform	SICAV
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Benchmark (BM)	MSCI Europe Small Caps Net Total Return in EUR
SFDR Klassifikation	Artikel 8

Statistische Kennzahlen	Fonds	Benchmark
Volatilität	19.99%	21.06%
Korrelation	0.98	n.a.
Beta	0.93	n.a.
Sharpe Ratio	0.41	0.53
Information Ratio	-0.64	n.a.
Jensens Alpha	-2.04%	n.a.
Alpha	-2.08%	n.a.
Tracking Error	4.45%	n.a.

Die statistischen Kennzahlen werden auf der Basis der Vormonate berechnet (36 Monate, Basis EUR). Risikofreier Zinssatz: -0.52%

Risiko- und Ertragsprofil



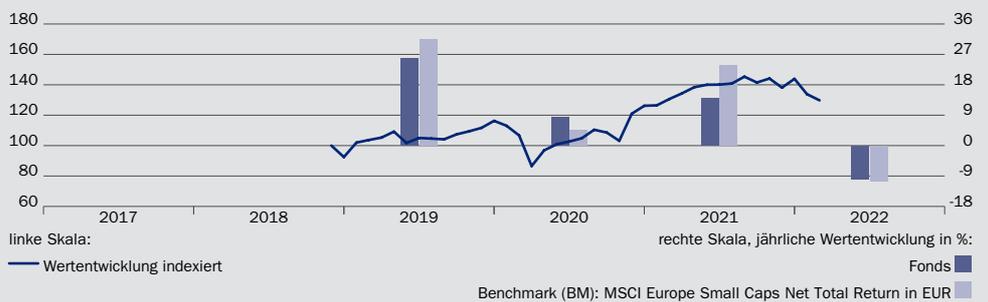
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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.

Fondsportrait

Der JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies strebt einen Vermögenszuwachs an. Der Teilfonds investiert hierzu hauptsächlich in Aktien kleinerer Unternehmen die einen Bezug zu Europa haben und die einen Beitrag zu einer nachhaltigen Wirtschaftsweise leisten. Darüber hinaus 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. Zu einem kleinen Teil kann der Teilfonds in Unternehmen mit sehr kleiner Marktkapitalisierung (Micro Caps) investieren. "Micro Caps" sind definiert als sämtliche Unternehmen, deren Marktkapitalisierung zum Zeitpunkt der Anlage weniger als EUR 300 Mio. beträgt.

Wertentwicklung Netto (in EUR) per 28.02.2022



	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Fonds	-3.00%	-6.06%	-9.82%	-0.64%	7.77%	n.a.
BM	-3.94%	-6.51%	-10.42%	6.37%	10.61%	n.a.

	2021	2020	2019	2018	2017	Seit Lancierung
Fonds	14.03%	8.53%	25.78%	n.a.	n.a.	24.87%
BM	23.82%	4.58%	31.44%	n.a.	n.a.	42.69%

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

Drax Group	3.73%
Indivior PLC	3.61%
OSB Group Aktie	3.00%
Befesa S.A.	2.90%
Merlin Prop Socimi SA	2.83%
Valmet Aktie	2.81%
Bankinter SA	2.66%
Centamin PLC	2.66%
Inficon Holding N	2.65%
Applus Services S.A.	2.61%

Aufteilung nach Ländern

29.46%	Grossbritannien
18.64%	Schweiz
13.62%	Deutschland
12.71%	Spanien
5.98%	Schweden
4.19%	Frankreich
2.81%	Finnland
2.54%	Niederlande
2.38%	Portugal
7.67%	Übrige

Aufteilung nach Branchen

24.12%	Industrie
15.26%	Finanzen
10.54%	Zyklische Konsumgüter
9.43%	Gesundheitswesen
8.79%	Immobilien
7.39%	Materialien
7.35%	Informationstechn.
5.41%	Kommunikationsdienste
5.01%	Nichtzykl. Konsumgüter
6.71%	Übrige



JSS Sust. Equity - European Smaller Companies I EUR dist

Februar 2022 | Seite 2 von 4

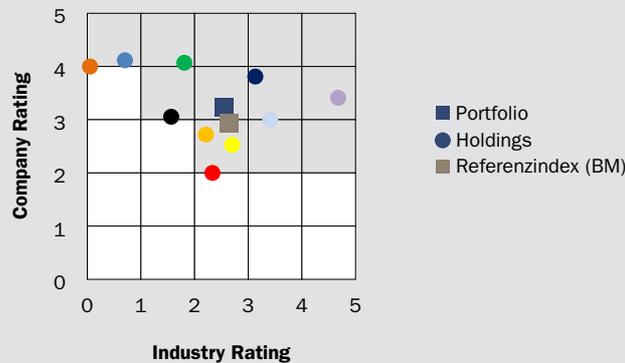
Sustainable Investing Approaches

Ausschlüsse (Negatives Screening)	✓
Best-in-Class (Positives Screening)	✓
ESG Integration	✓
Active Ownership (Engagement & Stimmrechtsausübung)	✓
Nachhaltigkeitsthemen	✗
Impact Investing	✗

Environmental, Social and Governance Scores (ESG Scores)

Umwelt	Portfolio: 2.85	Referenzindex (BM): 2.89
Führung	Portfolio: 2.83	Referenzindex (BM): 2.90
Soziales	Portfolio: 2.54	Referenzindex (BM): 2.48

J. Safra Sarasin Sustainability Matrix



Sustainability Ratings of Top 10 Holdings

Company name	Weight	Company Rating	Industry	Industry Rating
Drax Group	3.7%	4.1	Independent Power Producers & Energy Traders	0.7
Indivior PLC	3.6%	2.0	Pharmaceuticals	2.3
OSB Group Aktie	3.0%	2.7	Sparsamkeit & Hypothekenfinanz.	2.2
Befesa S.A.	2.9%	2.5	Umwelt- und Anlagendienste	2.7
Merlin Prop Socimi SA	2.8%	4.1	Diversifizierte REITs	1.8
Valmet Aktie	2.8%	3.8	Industrielle Maschinen	3.1
Bankinter SA	2.7%	4.0	Gold	0.1
Centamin PLC	2.7%	3.1	Diversifizierte Banken	1.6
Inficon Holding N	2.7%	3.0	Elektronische Geräte und Instrumente	3.4
Applus Services S.A.	2.6%	3.4	Forschungs- und Beratungsdienste	4.7

Definitions and Explanations

Ausschlusskriterien: Erwachsenenunterhaltung, Menschenrechtsverletzungen, Landminen, Streumunition, Nuklearwaffen, Verteidigung und Rüstung, Kernenergie, Kohle, Gentechnik in der Landwirtschaft und der Medizin, Tabak

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.

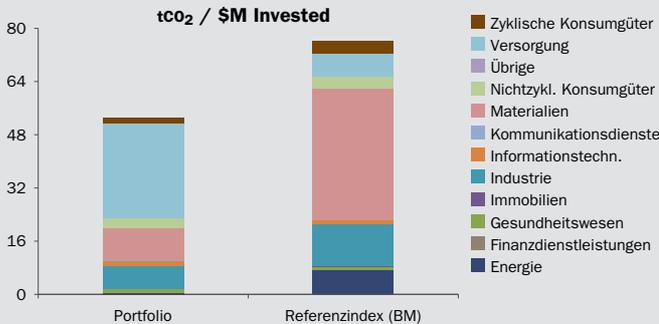
Nachhaltigkeitsrating der Top-10-Positionen: Gezeigt wird das Unternehmensrating und das Branchenrating (Ratingskala von 0-5) der zehn Positionen mit der grössten Portfoliogewichtung.



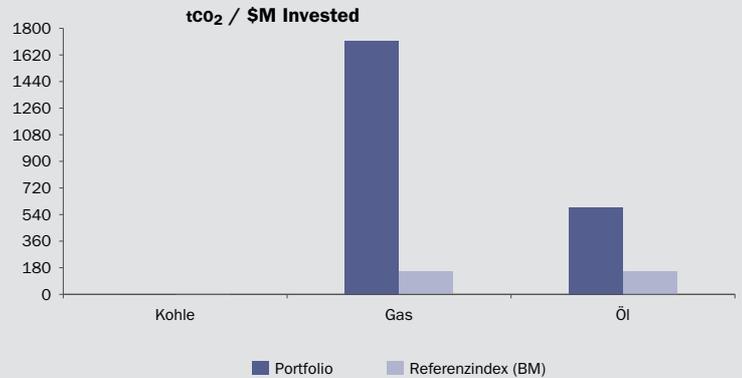
JSS Sust. Equity - European Smaller Companies I EUR dist

Februar 2022 | Seite 3 von 4

Carbon Footprint



Gestrandete Vermögenswerte - Potenzielle CO₂ Emissionen



Largest CO₂ Emitters

Company Name	% Portfolio Footprint	Mitigation Efforts
DRAX GROUP PLC	53.8%	überdurchschnittlich
CENTAMIN PLC	15.8%	unterdurchschnittlich
AAK AB (publ)	3.1%	überdurchschnittlich
PRYSMIAN S.P.A.	2.9%	überdurchschnittlich
Befesa S.A.	2.8%	unterdurchschnittlich
ELIS SA	2.5%	überdurchschnittlich
COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM SE	2.4%	überdurchschnittlich
ALSO Holding AG	2.3%	unterdurchschnittlich
Corticeira Amorim, S.G.P.S., S.A.	1.5%	durchschnittlich
GREENCORE GROUP PUBLIC LTD COMP	1.4%	durchschnittlich

Definitions and Explanations

CO₂-Fussabdruck: Der CO₂-Fussabdruck des Portfolios hängt von der Sektorallokation und der CO₂-Intensität der Positionen ab. Durch die Verringerung des CO₂-Fussabdrucks im Vergleich zum Referenzindex unter Beibehalt einer ausgewogenen Sektorallokation können entsprechende Portfoliorisiken reduziert werden.

Gestrandete Vermögenswerte: In einem Umfeld, in dem sich die globalen Entscheidungsträger zur Bekämpfung des Klimawandels auf eine Begrenzung der CO₂-Emissionen geeinigt haben, muss die Wirtschaft ein globales CO₂-Budget einhalten. In der Folge entwickeln sich Anlagen mit CO₂-Bezug (überwiegend fossile Brennstoffreserven) zu gestrandeten Vermögenswerten. Potenzielle Emissionen von fossilen Brennstoffunternehmen geben daher Aufschluss über die mit gestrandeten Vermögenswerten verbundenen Risiken im Portfolio.

Grösste CO₂-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 CO₂-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.



JSS Sust. Equity - European Smaller Companies I EUR dist

Februar 2022 | Seite 4 von 4



Logo Disclaimer:

“Das Europäische Transparenz-Logo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, dass die Bank J. Safra Sarasin AG sich verpflichtet, korrekt, angemessen und rechtzeitig Informationen zur Verfügung zu stellen, um Interessierten, insbesondere Kunden, die Möglichkeit zu geben, die Ansätze und Methoden der nachhaltigen Geldanlage des jeweiligen Fonds nachzuvollziehen. Ausführliche Informationen über die Europäischen Transparenzleitlinien finden Sie unter www.eurosif.org. Informationen über die Nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung des JSS Sust. Equity - European Smaller Companies finden Sie unter: <https://product.jsafrasarasin.com/>. Die Transparenzleitlinien werden gemanagt von Eurosif, einer unabhängigen Organisation. Das Europäische SRI Transparenz-Logo steht für die oben beschriebene Verpflichtung des Fondsmanagers. Es ist nicht als Befürwortung eines bestimmten Unternehmens, einer Organisation oder Einzelperson zu verstehen.“

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 Deutschland:

JSS Investmentfonds II SICAV ist ein OGAW, organisiert als offene Investmentgesellschaft (société d'investissement à capital variable – “SICAV”) unter Luxemburgischem Recht, und reguliert durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (“CSSF”). Dieser Fonds ist ein Teilfonds des JSS Investmentfonds II SICAV, und wurde von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) für den öffentlichen Vertrieb in Deutschland autorisiert. Der Herausgeber dieses Factsheets ist nicht in der Lage, Details zu eventuellen einmaligen oder wiederkehrenden Kommissionen anzugeben, die an die Bank / von der Bank und / oder an den Fondsmakler / vom Fondsmakler im Zusammenhang mit diesem Produkt gezahlt werden. Quelle der Angaben zur Wertentwicklung: J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Datastream & SIX. Die Wertentwicklung wurde auf Basis des Nettoinventarwertes und der reinvestierten Brutto-Dividende berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung wurden sämtliche dem Fonds belasteten Kosten berücksichtigt um eine Netto-Wertentwicklung zu erhalten. Die angegebene Wertentwicklung bezieht jegliche Kommissionen und Kosten, welche auf Anlegerebene bei Zeichnung und Rücknahme anfallen, nicht mit ein. Zusätzliche Kommissionen, Kosten und Steuern, die auf Anlegerebene anfallen, haben einen negativen Einfluss auf die Wertentwicklung. Die Angaben in dieser Publikation gelten weder als Offerte noch als Aufforderung zum Kauf von Anteilen des Fonds. Sie dienen lediglich zu Werbe- und Informationszwecken und sollten nicht als Anlageberatung missverstanden werden. Der aktuelle Verkaufsprospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“), die Statuten sowie der Jahres- und Halbjahresbericht sind kostenlos bei J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., 11-13 Bvd de la Foire, L-1528 Luxemburg erhältlich oder auf der Webseite www.jsafrasarasin.ch/funds einsehbar. Sowohl der aktuelle Verkaufsprospekt als auch das KIID sollten vor einer Anlage zu Rate gezogen werden. Alle Meinungen und Schätzungen basieren auf bestem Wissen und Gewissen zum Veröffentlichungszeitpunkt und können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Da einige der Informationen in diesem Dokument von Drittquellen stammen, kann die Genauigkeit, Vollständigkeit und Richtigkeit der in dieser Veröffentlichung enthaltenen Informationen nicht garantiert werden. Personen die in den USA domiziliert sind oder die US-amerikanische Staatsangehörigkeit haben, ist es nicht erlaubt, Anteile von Fonds der Sarasin Investmentfonds SICAV zu halten, und es ist verboten, Personen, die in den USA domiziliert sind oder die US-amerikanische Staatsangehörigkeit haben, diese Anteile öffentlich anzubieten, auszugeben oder zu verkaufen. Diese Publikation ist nur für Anleger in Deutschland bestimmt. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Der Wert Ihrer Anlage kann sich sowohl nach oben wie auch nach unten entwickeln. Der Ertrag der Anlage kann somit variieren. Als Konsequenz kann daher nicht garantiert werden, dass Anleger die gesamte Summe ihres angelegten Kapitals bei Rückgabe zurückbekommen. Anlagen in Fremdwährung können ein Währungsrisiko beinhalten, da der Ertrag in der Währung des Anlegers wegen Währungsschwankungen höher oder geringer ausfallen kann.