J. Safra Sarasin

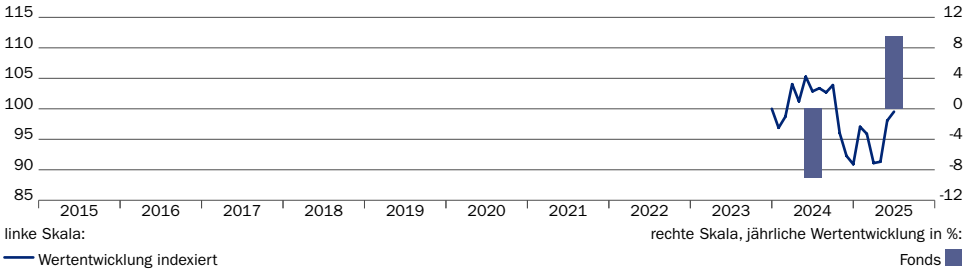
JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus C USD hedged acc

Fondsportrait

Der JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus strebt einen langfristigen Vermögenszuwachs an. Der Teilfonds investiert hierzu in kleine und mittelgrosse Unternehmen, welche in der Schweiz notiert sind. Seine Nachhaltigkeitseigenschaften erreicht der Teilfonds durch einen Engagement-Ansatz, bei dem ausgewählte Unternehmen individuell angesprochen werden, um verantwortungsvollere ökologische, soziale und Governance-Praktiken (ESG) einzuführen. Dieser Verpflichtung kommt der Anlageverwalter durch einen gezielten, konstruktiven Dialog mit den Unternehmen, in die er investiert nach. Daneben vermeidet der Teilfonds Investitionen in Unternehmen der JSS Ausschluss-Liste, sowie Unternehmen, die in ihrem Industriesektor aus ESG Sicht Nachzügler sind.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und bildet keine Benchmark nach. Der Teilfonds wird jedoch unter Bezugnahme auf den SPI Small and Middle Companies CHF TR ® (die “Benchmark”) verwaltet.

Wertentwicklung Netto (in USD) per 30.06.2025



	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.
Fonds	1.50%	9.25%	9.48%	-3.24%	n.a.	n.a.	n.a.
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

	2024	2023	2022	2021	2020	Seit Lancierung
Fonds	-9.09%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	-1.05%
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

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

Also Holding	5.57%	Bell AG	4.01%
Dottikon ES Holding	4.44%	Sika LTD	3.91%
Bachem Holding AG	4.21%	Skan Group AG	3.71%
Belimo Holding AG	4.19%	Lindt & Spruengli PS	3.46%
Burkhalter Holding AG	4.05%	Daetwyler Holding	3.12%

Top 10 Positionen: 40.67%

Aufteilung nach Branchen

40.98%	Industrie
15.58%	Gesundheitswesen
15.48%	Informationstechn.
11.19%	Materialien
7.47%	Nichtzykl. Konsumgüter
1.07%	Zyklische Konsumgüter
0.47%	Aktien
7.76%	Übrige

Aufteilung nach Ländern

91.17%	Schweiz
1.07%	Österreich
7.76%	Übrige

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrige Risiken — Hohe Risiken

Potenziell niedrige Erträge — Potenziell höhere Erträge

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	98.95
Fondsvermögen in Mio.	24.08
Verwaltungsgesellschaft	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.
Verwahrstelle	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Portfolio Management	VV Vermögensverwaltung AG, Zug
Portfolio Manager	Marc Possa
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN-Nr.	LU2611736112
Wertpapierkenn-Nr.	A400NH
Bloomberg	JSSPCUA LX
Lancierungsdatum Anteilsklasse	20. Dezember 2023
Lancierungsdatum Teilfonds	20. Dezember 2023
Abschluss Rechnungsjahr	Juni
Total expense ratio*	1.31%
Verwaltungsgebühr	0.90%
Referenzwährung	USD
Ausschüttung	keine (thesaurierend)
Verkaufsgebühr	max. 3.00%
Rücknahmegebühr	0.0%
Rücknahmeabschlag zugunsten des Fonds	0.0%
Rechtsform	SICAV
Benchmark (BM)	Keine repräsentative Benchmark für diese Fondsanteilsklasse verfügbar
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
Mindesterstanlagebetrag	n.a.

Statistische Kennzahlen	Fonds
Volatilität	n.a.
Beta	n.a.
Sharpe Ratio	n.a.
Information Ratio	n.a.
Tracking Error	n.a.

Die statistischen Kennzahlen werden erst ab einem Beobachtungszeitraum von 36 Monaten berechnet.

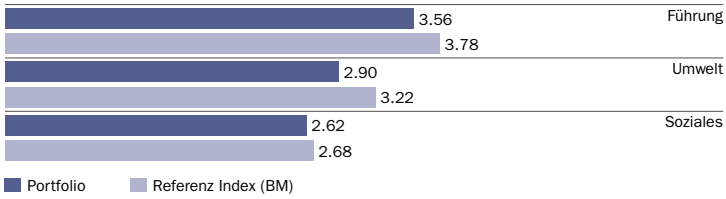
J. Safra Sarasin

JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus C USD hedged acc

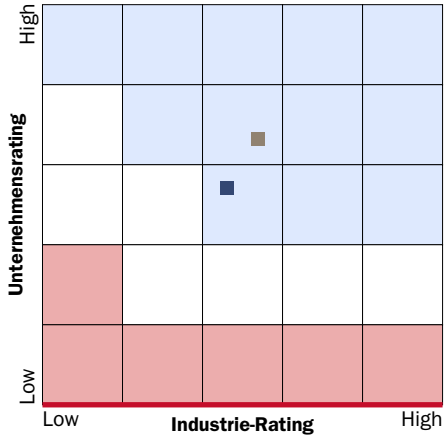
Nachhaltige Investitionsansätze

Ausschlüsse (Negatives Screening)	✔
ESG Integration	✘
Stewardship	✔
Nachhaltigkeitsziele	✘
Nachhaltigkeitsthemen	✘

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

Stewardship activities

Kennzahlen	2024
Anzahl Portfolio-Unternehmen, mit denen Engagement-Interaktionen stattgefunden haben	29
Anzahl Engagement-Interaktionen	45
Interaktionen (in %), bei denen Umweltthemen diskutiert wurden	49%
Interaktionen (in %), bei denen soziale Themen diskutiert wurden	36%
Interaktionen (in %), bei denen Governance-Themen diskutiert wurden	67%
Stimmrechtsausübung: Anzahl der Generalversammlungen, bei denen abgestimmt wurde	28
Anzahl Portfolio-Unternehmen per 31. Dezember 2024	38

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. Vergleichbarer Markt ist der MSCI World NR.

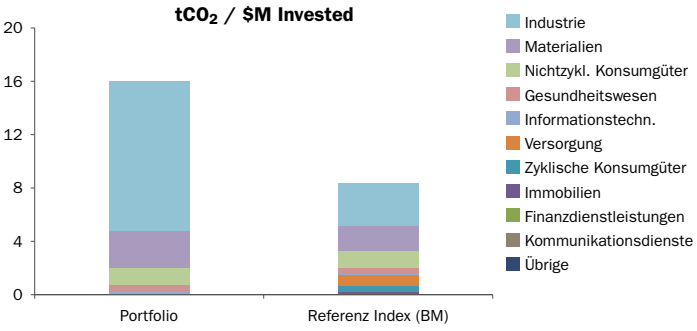
Sustainability Matrix: Mittels unserer eigens entwickelten Methodologie werden Unternehmen und Branchen anhand von Nachhaltigkeitskriterien bewertet (auf einer Skala von 0-5). Daraus ergibt sich für jedes einzelne Unternehmen eine bestimmte Position innerhalb unserer Sustainability Matrix, in der sowohl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

Engagement: Ein Engagement besteht aus einer oder mehreren Interaktionen mit einem Unternehmen und bezieht sich entweder auf Einzelgespräche oder auf Gespräche im Rahmen eines kollektiven Engagements. Die in dieser Tabelle aufgeführten Engagement-Interaktionen fanden im Berichtsjahr statt.

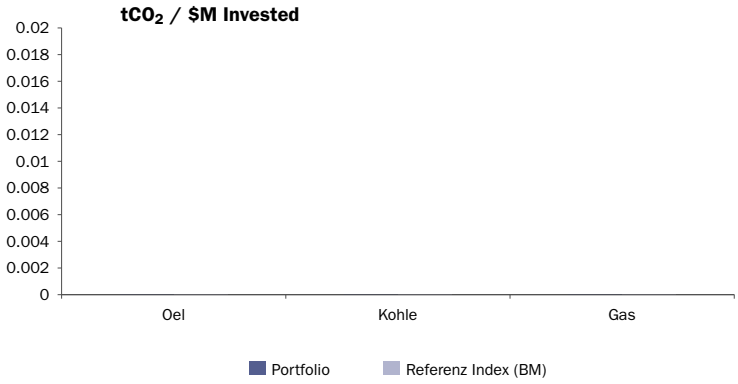
J. Safra Sarasin

JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus C USD hedged acc

CO2-Fussabdruck



Gestrandete Vermögenswerte - Potenzielle CO2 Emissionen



Definitionen und Erklärungen

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. Der Scope-1- und -2-Fussabdruck des Portfolios wird berechnet. Er wird gemessen in Tonnen CO2 Äquivalent pro Enterprise Value Including Cash (EVIC) in Mio. USD. Vergleichbarer Markt ist der MSCI World NR.

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. Vergleichbarer Markt ist der MSCI World NR.

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.

J. Safra Sarasin

JSS Sustainable Equity - Swiss SME Plus C USD hedged acc

Rechtliche Hinweise - Ausgabe Deutschland:

Informationen für Anleger in Deutschland: Bei dieser Publikation handelt es sich um Marketingmaterial für eine Anlage, das ausschliesslich zu Informationszwecken und zur alleinigen Verwendung durch den Empfänger in Deutschland erstellt wurde. Die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte, der Prospekt (jeweils in deutscher oder englischer Sprache) und/oder das Basisinformationsblatt (Key Information Document, KID) stehen im Allgemeinen (auf Deutsch, Französisch, Italienisch, Englisch, Dänisch, Niederländisch, Schwedisch und Spanisch) kostenfrei bei J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., 17-21, Boulevard Joseph II, L-1840 Grossherzogtum Luxemburg oder unter https://jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/en/company/locations/country-pages/Fund-Management-Luxembourg-SA.html 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. Anlegerbeschwerden können direkt bei der Verwaltungsgesellschaft J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., 17-21, Boulevard Joseph II, L-1840 Grossherzogtum Luxemburg eingereicht werden. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte (auf Deutsch, Französisch, Italienisch, Englisch, Dänisch, Niederländisch, Schwedisch und Spanisch) findet sich unter https://jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/en/company/locations/country-pages/Fund-Management-Luxembourg-SA/information-for-investors.Der JSS Investmentfonds SICAV (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 Bundesrepublik Deutschland, der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht angezeigt und zum Vertrieb zugelassen. Die in diesem Dokument beschriebene Anlage ist ein Subfonds (der „Subfonds“) des JSS Investmentfonds SICAV. 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 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 Wechselkursschwankungen 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 Fund Management (Luxembourg) S.A. 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