

## Mitteilung an alle Anteilseigner der **JSS** Fonds:

Anbei finden Sie die Information der Fondsgesellschaft, folgende Fonds sind betroffen:

<b>LU0058890657</b>	<b>JSS Investmentfonds Sustainable Multi Asset Thematic Balanced (CHF) -P CHF DIS</b>
<b>LU1752456696</b>	<b>JSS Investmentfonds Sustainable Equity Tech Disruptors - P EUR Acc CAP</b>
<b>LU1991392074</b>	<b>JSS Investmentfonds Sustainable Equity Real Estate Global -P EUR dist DIS</b>

Details können Sie der beigefügten Anlage entnehmen. Falls Ihre Kunden diesen Änderungen nicht zustimmen und die Möglichkeit besteht, die Anteile ohne Gebühren seitens der Fondsgesellschaft zurückzugeben, können Sie den Verkauf der Anteile direkt in MoventumOffice erfassen.

Bitte nehmen Sie zur Kenntnis, dass für die Abwicklung dieser Aufträge die im Preis- und Leistungsverzeichnis von Moventum ausgewiesenen Gebühren und die auf MoventumOffice angegebenen Annahmeschlusszeiten gelten.



**Luxemburg, 23. Dezember 2021**

**Mitteilung an die Aktionäre von**

**JSS Investmentfonds**

**Betrifft: Durch den neuen Verkaufsprospekt vom Dezember 2021 eingeführte Änderungen**

Sehr geehrte/r Aktionär/in,

wir möchten Sie hiermit über folgende Änderungen im Verkaufsprospekt des JSS Investmentfonds (der „**Verkaufsprospekt**“) informieren, die, mit Ausnahme von Punkte 6 ii) und iii) und derjenigen, in denen ausdrücklich angegeben ist, dass sie ab dem 1. Januar 2022 in Kraft treten, ab dem 1. Februar 2022 (der „**Stichtag**“) wirksam werden:

**1) Umbenennung, Änderung der Anlagepolitik und Abschaffung der Performance Fee für den Teilfonds JSS GlobalSar – Balanced (EUR)**

- i) Mit Wirkung vom Stichtag wird der Teilfonds JSS GlobalSar – Balanced (EUR) in JSS Sustainable Multi Asset – Thematic Balanced (EUR) umbenannt;
- ii) Ab dem Stichtag wird der Teilfonds umweltbezogene und soziale Merkmale gemäss Artikel 8 der EU-Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (die „**SFDR**“) bewerben, hat jedoch kein nachhaltigkeitsbezogenes Anlageziel im Sinne von Artikel 9 der SFDR. Infolgedessen wird der Teilfonds umweltbezogene, soziale und die Unternehmensführung betreffende Aspekte („**ESG**“) in den Anlageprozess integrieren, um umstrittene Engagements zu verringern, das Portfolio an internationalen Normen auszurichten, die Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern und die sich aus ESG-Trends ergebenden Chancen zu nutzen sowie eine fundiertere Übersicht der Portfolio-Positionen zu erhalten. Darüber hinaus wird der Teilfonds ein überdurchschnittliches ESG-Profil für einzelne Anlagepositionen sowie für das gesamte Portfolio auf der Grundlage der in Abschnitt 3.1 des Verkaufsprospekts beschriebenen Nachhaltigkeitsmatrix von J. Safra Sarasin anstreben, um nachhaltige Geschäftspraktiken zu fördern. Zu diesem Zweck wird der Teilfonds systematisch Emittenten ausschliessen, die in umstrittene Aktivitäten verwickelt sind, wie sie in den



„standardmässigen Ausschlüssen von JSS“ aufgeführt und in Kapitel 3.1 des Verkaufsprospekts beschrieben sind.

Der Teilfonds wird einem Filterungsprozess unterliegen, bei dem die Nachhaltigkeitsbewertungen der Emittenten systematisch beurteilt werden. Dazu wird die interne und markenrechtlich geschützte Nachhaltigkeitsmatrix von J. Safra Sarasin eingesetzt. Die Nachhaltigkeitsmatrix visualisiert die internen ESG-Ratings von J. Safra Sarasin zu den Emittenten („**ESG-Rating von JSS**“), die über ESG-Daten von externen Datenanbietern ermittelt werden. Bei Aktien wird ein Best-in-Class- bzw. positiver ESG-Filterungsansatz eingesetzt, um die nach ESG-Kriterien stärker abschneidenden Emittenten zu behalten. Bei Anleihen wird ein Worst-Out- bzw. negativer ESG-Filterungsansatz eingesetzt, um die nach ESG-Kriterien am schwächsten abschneidenden Emittenten auszuschliessen. Mehr als 90% der Vermögenswerte des Teilfonds müssen über ein ESG-Rating von JSS verfügen.

Weitere Informationen zu diesen Aktivitäten werden vom Anlageverwalter auf [www.sarasinandpartners.com/stewardship](http://www.sarasinandpartners.com/stewardship) bereitgestellt.

- iii) Ab dem Stichtag beläuft sich der Prozentsatz der Aktienanlagen, die direkt oder indirekt von dem Teilfonds gehalten werden, auf mindestens 30% (von denen mindestens 25% Direktanlagen sind) und auf höchstens 65% (bisher 70%) des Nettofondsvermögens. Direkte oder indirekte Anlagen in Aktien können unter anderem folgende Instrumente umfassen: Stammaktien, Vorzugsaktien, in Stammaktien wandelbare Wertpapiere, Bezugsrechte und Optionsscheine oder Wertpapiere oder sonstige Instrumente, deren Preis an den Wert einer Stammaktie gebunden ist.
- iv) Ab dem Stichtag wird der Teilfonds in Wertpapieren mit einem niedrigeren Kreditrating als „Investment Grade“ anlegen. Ein niedrigeres Kreditrating als „Investment Grade“ bedeutet ein Kreditrating unterhalb von BBB- (Standard & Poor's, Fitch) oder Baa3 (Moody's) oder ein Rating von vergleichbarer Qualität. Die Anleihen können auch von Regierungen, internationalen oder länderübergreifenden Organisationen oder Privatemittenten begeben oder garantiert werden.
- v) Ab dem 1. Januar 2022 wird die im Unterabschnitt „*Vergütung der Verwaltungsgesellschaft*“ des teilfondsspezifischen Anhangs des Verkaufsprospekts beschriebene Performance Fee abgeschafft.

## 2) Umbenennung, Änderung der Anlagepolitik und Abschaffung der Performance Fee für den Teilfonds JSS GlobalSar – Growth (EUR)

- i) Mit Wirkung vom Stichtag wird der Teilfonds JSS GlobalSar – Growth (EUR) in JSS Sustainable Multi Asset – Thematic Growth (EUR) umbenannt;
- ii) Der Teilfonds bewirbt ab dem Stichtag umweltbezogene und soziale Merkmale gemäss Art. 8 SFDR, hat jedoch kein nachhaltigkeitsbezogenes Anlageziel im Sinne von Art. 9 SFDR. Infolgedessen wird der Teilfonds umweltbezogene, soziale und die Unternehmensführung betreffende Aspekte (ESG) in den Anlageprozess integrieren, um umstrittene Engagements zu verringern, das Portfolio an internationalen Normen



auszurichten, die Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern und die sich aus ESG-Trends ergebenden Chancen zu nutzen sowie eine fundiertere Übersicht der Portfolio-Positionen zu erhalten. Darüber hinaus wird der Teilfonds ein überdurchschnittliches ESG-Profil für einzelne Anlagepositionen sowie für das gesamte Portfolio auf der Grundlage der in Abschnitt 3.1 des Verkaufsprospekts beschriebenen Nachhaltigkeitsmatrix von J. Safra Sarasin anstreben, um nachhaltige Geschäftspraktiken zu fördern.

Zu diesem Zweck wird der Teilfonds systematisch Emittenten ausschliessen, die in umstrittene Aktivitäten verwickelt sind, wie sie in den „standardmässigen Ausschlüssen von JSS“ aufgeführt und in Kapitel 3.1 des Verkaufsprospekts beschrieben sind.

Der Teilfonds wird einem Filterungsprozess unterliegen, bei dem die Nachhaltigkeitsbewertungen der Emittenten systematisch beurteilt werden. Dazu wird die interne und markenrechtlich geschützte Nachhaltigkeitsmatrix von J. Safra Sarasin eingesetzt. Die Nachhaltigkeitsmatrix visualisiert die ESG-Ratings von JSS zu den Emittenten, die über ESG-Daten von externen Datenanbietern ermittelt werden. Bei Aktien wird ein Best-in-Class- bzw. positiver ESG-Filterungsansatz eingesetzt, um die nach ESG-Kriterien stärker abschneidenden Emittenten zu behalten. Bei Anleihen wird ein Worst-Out- bzw. negativer ESG-Filterungsansatz eingesetzt, um die nach ESG-Kriterien am schwächsten abschneidenden Emittenten auszuschliessen. Die Erwartung besteht darin, dass dieser Prozess das Anlageuniversum aller Emittenten, für die Daten zur Verfügung stehen, um mindestens 20% reduzieren wird.

Mehr als 90% der Vermögenswerte des Teilfonds müssen über ein ESG-Rating von JSS verfügen. Weitere Informationen zu diesen Aktivitäten werden vom Anlageverwalter auf [www.sarasinandpartners.com/stewardship](http://www.sarasinandpartners.com/stewardship) bereitgestellt.

- iii) Ab dem Stichtag beläuft sich der Prozentsatz der Aktienanlagen, die direkt oder indirekt gehalten werden, auf mindestens 50% (von denen mindestens 25% Direktanlagen sind) des Nettofondsvermögens (bisher gab es keinen Mindestprozentsatz für Direktanlagen). Direkte oder indirekte Anlagen in Aktien können unter anderem folgende Instrumente umfassen: Stammaktien, Vorzugsaktien, in Stammaktien wandelbare Wertpapiere, Bezugsrechte und Optionsscheine oder Wertpapiere oder sonstige Instrumente, deren Preis an den Wert einer Stammaktie gebunden ist.
- iv) Ab dem Stichtag legt der Teilfonds einen Teil seiner Vermögenswerte auch in Wandel- und Optionsanleihen, fest- oder variabel verzinslichen Wertpapieren, Optionsscheinen und vergleichbaren Vermögenswerten an, die ein Rating unterhalb von Investment Grade haben können. Ein niedrigeres Kreditrating als „Investment Grade“ bedeutet ein Kreditrating unterhalb von BBB- (Standard & Poor's, Fitch) oder Baa3 (Moody's) oder ein Rating von vergleichbarer Qualität. Die Anleihen können auch von Regierungen, internationalen oder länderübergreifenden Organisationen oder Privatmittenten begeben oder garantiert werden.
- v) Ab dem 1. Januar 2022 wird die im Unterabschnitt „Vergütung der Verwaltungsgesellschaft“ des teilfondsspezifischen Anhangs des Verkaufsprospekts beschriebene Performance Fee abgeschafft.



### 3) Umbenennung und Änderung der Anlagepolitik sowie ESG-bezogene Klarstellungen für den Teilfonds JSS Sustainable Equity – Consumer Brands

- i) Mit Wirkung vom Stichtag wird der Teilfonds JSS Sustainable Equity – Consumer Brands in JSS Sustainable Equity – Next-Gen Consumer umbenannt.
- ii) Ab dem Stichtag wird der Teilfonds überwiegend weltweit entweder direkt (mind. 67%) oder indirekt in Beteiligungspapieren von Unternehmen anlegen, deren Produkte und Dienstleistungen vor allem von Verbrauchern der neuen Generation („Next-Gen“) („Next-Gen“-Konsumenten sind definiert als nach 1980 Geborene, d.h. die Generationen "Y", "Z" und "Alpha") nachgefragt werden. Der Teilfonds wird sich hauptsächlich auf 4 definierte Konsumthemen der nächsten Generation konzentrieren: „Verantwortungsvoll leben“ – die Betonung eines nachhaltigen und bewussten Konsums; „Erlebnisse an erster Stelle“ – der Wunsch nach aktivem Konsum ausser Haus; „Premium offering“ – das Bedürfnis nach Personalisierung, Innovation und Qualität sowie „Nahtlos & Vernetzt“ – die Verlagerung des Konsums ins Internet. Die nächsten Generationen geben einen höheren Anteil ihrer Ausgaben für die oben beschriebenen Themen aus als die älteren Generationen. Der Teilfonds wird in Unternehmen investieren, die von diesen Trends und Präferenzen der nächsten Generation profitieren, hauptsächlich, aber nicht ausschliesslich, im Konsum- und Mediensektor. Die Konzentration und das Engagement in bestimmten Sektoren können sich im Laufe der Zeit ändern.
- iii) Ab dem Stichtag wird die Anlagepolitik im Hinblick auf ESG-bezogene Aspekte darüber hinaus verdeutlichen, dass:
  - mehr als 90% der Vermögenswerte des Teilfonds über ein ESG-Rating von JSS verfügen müssen;
  - der Teilfonds mindestens 75% seines Vermögens mithilfe eines ESG-Ansatzes nach dem Best-in-Class-Prinzip in Wertpapieren anlegen wird;
  - die verbleibenden Wertpapiere mithilfe eines Worst-Out- bzw. negativen ESG-Filterungsansatzes (anstelle des heute verwendeten Worst-Out- oder negativen ESG-Filterungsansatzes) geprüft werden;
  - die Erwartung besteht darin, dass dieser Prozess das Anlageuniversum aller Emittenten, für die Daten zur Verfügung stehen, um mindestens 20% (anstelle der heutigen rund 15%) reduzieren wird.

### 4) Abschaffung der Performance Fee, Streichung der Benchmark und ESG-bezogene Klarstellungen für den Teilfonds JSS Twelve Sustainable Insurance Bond

Ab dem 1. Januar 2022 wird der Teilfonds ohne Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet (zuvor wurde der Teilfonds unter Bezugnahme auf die Benchmark ICE LIBOR EUR 3M +2% p. a. verwaltet).



Ab dem 1. Januar 2022 wird die im Unterabschnitt „*Vergütung der Verwaltungsgesellschaft*“ des teilfondsspezifischen Anhangs des Verkaufsprospekts beschriebene Performance Fee nicht mehr auf den Teilfonds angewendet.

Ab dem Stichtag wird die Anlagepolitik im Hinblick auf ESG-bezogene Aspekte verdeutlichen, dass:

- mehr als 90% der Vermögenswerte des Teilfonds über ein ESG-Rating von JSS verfügen müssen;
- Anschließend wird ein Best-in-Class- bzw. positiver ESG-Filterungsansatz eingesetzt, um ein Anlageuniversum mit den nach ESG-Kriterien stärker abschneidenden Emittenten abzustecken;
- Die Erwartung besteht darin, dass dieser Prozess das Anlageuniversum aller Emittenten, für die Daten zur Verfügung stehen, um mindestens 20% reduzieren wird.

**5) Abschaffung der Performance Fee für die Teilfonds JSS Responsible Equity – Brazil und JSS Sustainable Equity – Real Estate Global**

Ab dem 1. Januar 2022 wird die im Unterabschnitt „*Vergütung der Verwaltungsgesellschaft*“ des jeweiligen teilfondsspezifischen Anhangs des Verkaufsprospekts beschriebene Performance Fee nicht mehr auf die Teilfonds JSS Responsible Equity – Brazil und JSS Sustainable Equity – Real Estate Global angewendet.

**6) Änderung der Formulierung bezüglich der Benchmark, der Performance Fee sowie die Angleichung des Begriffs „Bewertungstag“ für den Teilfonds JSS Alternative Multi-Strategy Fund**

- i) Ab dem 1. Januar 2022 wird der Teilfonds unter Bezugnahme auf die Benchmark ICE BofA USD 3M verwaltet (zuvor wurde der Teilfonds unter Bezugnahme auf die Benchmark ICE LIBOR USD 3M verwaltet).
- ii) Der Begriff „Bewertungstag“ wurde für den Teilfonds in der aktualisierten Fassung des Verkaufsprospekts dahingehend angepasst, dass dieser nun jeden Freitag und am letzten Tag jedes Monats, an dem Banken in Luxemburg und im Vereinigten Königreich für den Geschäftsverkehr geöffnet sind (der „Bewertungstag“), definiert ist.
- iii) Im Unterabschnitt „*Ausgabe, Rücknahme und Umtausch von Anteilen*“ des teilfondsspezifischen Anhangs des Verkaufsprospekts wurde klargestellt, dass Anteile jeden Freitag und am letzten Tag jedes Monats ausgegeben oder zurückgenommen werden, sofern dies ein Bankgeschäftstag nicht nur in Luxemburg, sondern auch im Vereinigten Königreich ist.
- iv) Ab dem 1. Januar 2022 wird in Anbetracht der in den „*ESMA-Leitlinien zu Performance Fees bei OGAW und bestimmten AIF*“ (Ref. ESMA34-39-992) dargelegten Kriterien die Formulierung bezüglich der Performance Fee geändert.



Die wichtigsten Änderungen an der vom Teilfonds angewendeten Methode zur Erhebung der Performance Fee sind:

- i) Die Berechnung der Performance Fee an jedem Bewertungstag; und
- ii) Die Zahlung der Performance Fee an die Verwaltungsgesellschaft erfolgt jährlich nach dem Ende eines jeden Kalenderjahres des Teilfonds.

**7) Änderung der Benchmark des Teilfonds JSS Sustainable Bond – Global Short-term**

Ab dem 1. Januar 2022 wird der Teilfonds unter Bezugnahme auf die Benchmark ICE BofA USD 3M verwaltet (zuvor wurde der Teilfonds unter Bezugnahme auf den ICE LIBOR USD 3M verwaltet).

**8) Klarstellung ESG-bezogener Aspekte in der Anlagepolitik von Teilfonds, die in Frankreich zugelassen sind:**

**(i) Festlegung einer Mindestquote nicht finanzieller Analysen**

Ab dem Stichtag wird die Anlagepolitik der folgenden Teilfonds festlegen, dass mehr als 90% der Vermögenswerte dieser Teilfonds über ein ESG-Rating von JSS verfügen müssen: JSS Sustainable Equity – USA, JSS Sustainable Equity – Global Climate 2035, JSS Sustainable Equity – Europe, JSS Sustainable Equity – Global Dividend, JSS Sustainable Equity – Tech Disruptors, JSS Sustainable Equity – Green Planet, JSS Sustainable Equity – Consumer Brands, JSS Sustainable Equity – Systematic Emerging Markets, JSS Responsible Equity – Brazil, JSS Sustainable Equity – Global Thematic, JSS Sustainable Bond – EUR Corporates, JSS Sustainable Bond Euro Broad, JSS Sustainable Bond CHF, JSS Sustainable Green Bond – Global, JSS Sustainable Bond – Total Return Global, JSS Sustainable Multi Asset – Global Opportunities, JSS Sustainable Multi Asset – Thematic Balanced CHF und JSS Sustainable Equity – Real Estate Global.

**(ii) Änderung des Prozentsatzes des messbaren Mindestziels für Teilfonds mit einem Best-in-Class-Ansatz:**

Ab dem Stichtag wird das Anlageuniversum aller Emittenten, für die Daten zur Verfügung stehen, für die folgenden Teilfonds um mindestens 20% (anstelle der heutigen mehr als 50%) reduziert: JSS Sustainable Equity – USA, JSS Sustainable Equity – Global Climate 2035, JSS Sustainable Equity – Europe, JSS Sustainable Equity – Systematic Emerging Markets, JSS Sustainable Equity – Global Thematic, JSS Sustainable Bond – EUR Corporates, JSS Sustainable Equity – Real Estate Global, JSS Sustainable Bond – Euro Broad, JSS Sustainable Bond CHF, JSS Sustainable Green Bond – Global und JSS Sustainable Multi Asset – Global Opportunities.

**(iii) Änderung des Prozentsatzes des messbaren Mindestziels für Teilfonds mit einem Worst-out-Ansatz:**

Ab dem Stichtag wird das Anlageuniversum aller Emittenten, für die Daten zur Verfügung stehen, für die Teilfonds JSS Responsible Equity – Brazil und



JSS Sustainable Bond – Total Return Global um mindestens 20% (anstelle der heutigen rund 15%) reduziert.

**(iv) Änderung des Prozentsatzes des messbaren Mindestziels für Teilfonds mit einem kombinierten Ansatz (Best-in-Class- und Worst-out-Ansatz):**

Ab dem Stichtag werden die Teilfonds JSS Sustainable Equity – Green Planet, JSS Sustainable Equity – Consumer Brands, JSS Sustainable Equity – Tech Disruptors und JSS Sustainable Equity – Global Dividend mindestens 75% ihrer Vermögenswerte mithilfe eines ESG-Ansatzes nach dem Best-in-Class-Prinzip in Wertpapieren anlegen. Die verbleibenden Wertpapiere werden mithilfe eines Worst-Out- bzw. negativen ESG-Filterungsansatzes geprüft.

Die Erwartung besteht darin, dass dieser Prozess das Anlageuniversum aller Emittenten, für die Daten zur Verfügung stehen, um mindestens 20% reduzieren wird.

**(v) Änderung für den Teilfonds JSS Sustainable Multi-Asset – Thematic Balanced (CHF)**

Ab dem Stichtag wird die Anlagepolitik festlegen, dass der Teilfonds einem Filterungsprozess unterliegt, bei dem die Nachhaltigkeitsbewertungen der Emittenten systematisch beurteilt werden. Dazu wird die interne und markenrechtlich geschützte Nachhaltigkeitsmatrix von J. Safra Sarasin eingesetzt. Die Nachhaltigkeitsmatrix visualisiert die ESG-Ratings von JSS zu den Emittenten, die über ESG-Daten von externen Datenanbietern ermittelt werden. Bei Aktien wird ein Best-in-Class- bzw. positiver ESG-Filterungsansatz eingesetzt, um die nach ESG-Kriterien stärker abschneidenden Emittenten zu behalten. Bei Anleihen wird ein Worst-Out- bzw. negativer ESG-Filterungsansatz eingesetzt, um die nach ESG-Kriterien am schwächsten abschneidenden Emittenten auszuschliessen.

Mehr als 90% der Vermögenswerte des Teilfonds müssen über ein ESG-Rating von JSS verfügen. Weitere Informationen zu diesen Aktivitäten werden vom Anlageverwalter auf [www.sarasinandpartners.com/stewardship](http://www.sarasinandpartners.com/stewardship) bereitgestellt.

Die vorstehenden Änderungen werden im aktualisierten Verkaufsprospekt von JSS Investmentfonds vom Dezember 2021 berücksichtigt.

Der aktualisierte Verkaufsprospekt sowie die aktuelle Fassung der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Satzung, des Jahres- und Halbjahresberichts werden ebenfalls weitere Einzelheiten zu den Änderungen enthalten und 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 des JSS Investmentfonds (RBC Investor Services Bank S.A., 14 Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette) erhältlich.

Die Aktionäre der oben genannten Teilfonds, die von den unter den Punkten 1) bis 8), mit Ausnahme der Punkte 6 ii) und iii) und derjenigen, die ausdrücklich angeben, dass sie zum 1. Januar 2022 in Kraft treten sollen, bezeichneten Änderungen betroffen, mit diesen jedoch nicht einverstanden sind, können ihre Aktien kostenlos bis zum 31. Januar 2022 zurückgeben. Die im Verkaufsprospekt festgelegten Rücknahmebedingungen sowie Rücknahmedaten und -fristen finden Anwendung. Dieser Hinweis erfolgt aus rechtlichen Gründen.



J. SAFRA SARASIN  
— SUSTAINABLE ASSET MANAGEMENT —



Mit freundlichen Grüßen

JSS Investmentfonds  
Der Verwaltungsrat

Jules Moor

Urs Oberer