



JSS Sust. Equity - European Smaller Companies I EUR dist

Février 2022 | Page 1 de 4

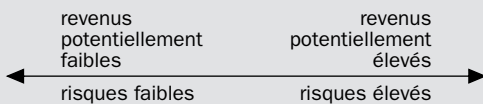
Vue globale du fonds

Valeur d'inventaire	123.32
Total des actifs en mio.	57.49
Société d'investissement	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.
Dépositaire	RBC Investor Services Bank S.A., Luxembourg
Gestion de portefeuille	AM Equities, Banque J. Safra Sarasin SA, Bâle
Gestionnaire de portefeuille	Christoph Lang
Domicile du fonds	Luxembourg
No ISIN	LU1859217199
No valeur suisse	42 877 319
Lancement	13 novembre 2018
Fin de l'exercice	Avril
Charges totales	1.14%
Frais de gestion	0.85%
Monnaie de compte	EUR
Distribution 2021	EUR 0.00
Dernier distribution	Juillet
Commission de souscription	0.0%
Frais de sortie	0.0%
Structure juridique	SICAV
Émission/rachat	tous les jours
Benchmark (BM)	MSCI Europe Small Caps Net Total Return in EUR
Classification SFDR	Article 8

Indices statistiques	Fonds	Benchmark
Volatilité	19.99%	21.06%
Corrélation	0.98	n.a.
Bêta	0.93	n.a.
Ratio de Sharpe	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.

Les indices statistiques sont calculés sur la base des mois précédents (36 mois, base EUR). Taux d'intérêt exempt de risque: -0.52%

Profil de risque et de rendement



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

La catégorie de risque et de rendement mentionnée repose sur des données historiques et ne saurait constituer un indicateur fiable du profil de risque futur du Fonds. La classification du Fonds peut évoluer dans le temps et ne saurait être garantie.

Portrait du fonds

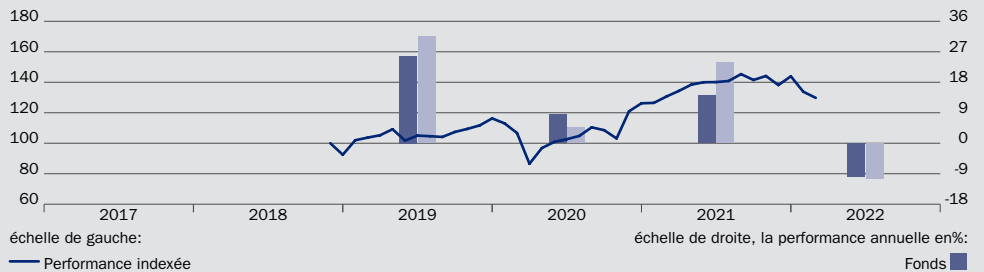
Le JSS Sustainable Equity - European Smaller Companies vise la croissance des actifs.

Le fonds investit principalement dans des actions de petites entreprises en rapport avec l'Europe et qui contribuent à une économie basée sur la durabilité. Le fonds intégrera systématiquement les considérations ESG ayant une influence financière tout au long du processus d'investissement, afin d'éviter les risques de controverse, d'atténuer les risques ESG et de tirer profit des opportunités, tout en visant à obtenir un profil ESG supérieur à la moyenne. Les « petites entreprises » désignent l'ensemble des entreprises dont la capitalisation boursière fait partie des 35 % inférieurs de l'univers d'actions au moment du placement.

Le compartiment peut investir en faible partie dans des entreprises avec une capitalisation boursière très peu élevée (micro Caps).

Les « micro Caps » désignent les entreprises dont la capitalisation boursière est inférieure à 300 millions d'euros au moment du placement.

Performance nette (en EUR) au 28.02.2022



	1 Mois	3 Mois	YTD	1 an	3 ans p.a.	5 ans 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	Depuis début
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%

Les résultats obtenus par le passé n'offrent aucune garantie quant aux rendements futurs. La performance représentée ne tient pas compte de commissions et de coûts éventuels prélevés lors de la souscription et du rachat de parts.

Les dix principales positions

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%

Répartition géographique

29.46%	Royaume-Uni
18.64%	Suisse
13.62%	Allemagne
12.71%	Espagne
5.98%	Suède
4.19%	France
2.81%	Finlande
2.54%	Pays-Bas
2.38%	Portugal
7.67%	Autres

Répartition par secteur

24.12%	Industrie
15.26%	Finances
10.54%	Biens de consommation
9.43%	Santé
8.79%	Immeubles
7.39%	Matériels
7.35%	Informatique
5.41%	Services de communication
5.01%	Biens de cons. non cycliques
6.71%	Autres



JSS Sust. Equity - European Smaller Companies I EUR dist

Février 2022 | Page 2 de 4

Sustainable Investing Approaches

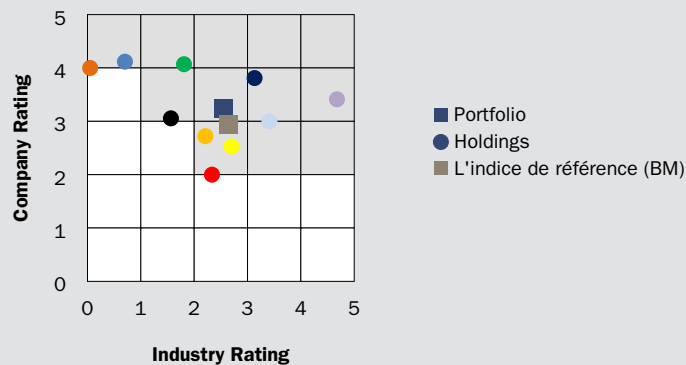
Exclusions (negative screening)	✓
Best-in-Class (positive screening)	✓
Intégration ESG	✓
Actionnariat Actif	✓
Thèmes de durabilité	✗
Investissement à impact	✗

Environmental, Social and Governance Scores (ESG Scores)

Score	Catégorie
2.85	Environnement
2.89	
2.83	Gouvernance
2.90	
2.54	Sociale
2.48	

■ Portfolio ■ L'indice de référence (BM)

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	Médicaments	2.3
OSB Group Aktie	3.0%	2.7	Épargne et financement hypothécaire	2.2
Befesa S.A.	2.9%	2.5	Services environnem. et des installations	2.7
Merlin Prop Socimi SA	2.8%	4.1	FPI diversifiées	1.8
Valmet Aktie	2.8%	3.8	Machinerie industrielle	3.1
Bankinter SA	2.7%	4.0	Or	0.1
Centamin PLC	2.7%	3.1	Banques diversifiées	1.6
Inficon Holding N	2.7%	3.0	Équipement et instr. électroniques	3.4
Applus Services S.A.	2.6%	3.4	Services de recherche et de conseil	4.7

Definitions and Explanations

Critères d'exclusion: Divertissements pour adultes, violations des droits de l'homme, mines terrestres, armes à sous-munitions, armes nucléaires, défense et armement, énergie nucléaire, charbon, OGM dans l'agriculture et la médecine, tabac.

Scores ESG: La notation d'une entreprise représente l'agrégation d'informations plus granulaires analysées selon des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (sur une échelle de 0 à 5). La comparaison à ce niveau et l'agrégation au niveau du portefeuille donnent des indications plus précises sur l'exposition du portefeuille aux risques liés à la durabilité.

Matrice de durabilité: À l'aide de notre méthodologie brevetée, les entreprises et les secteurs sont évalués selon des critères de durabilité (sur une échelle de 0 à 5). Chaque entreprise se retrouve avec un positionnement spécifique dans notre matrice de durabilité, qui met en évidence l'exposition au risque de durabilité d'un secteur donné (notation du secteur) et la capacité relative d'une entreprise à réduire ces risques (notation de l'entreprise).

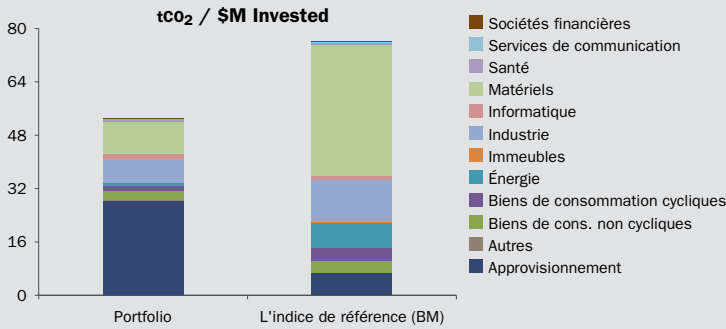
Notations ESG des 10 premières positions: La notation de durabilité de l'entreprise et du secteur (sur une échelle de 0 à 5) des 10 titres ayant la pondération la plus élevée dans le portefeuille est présentée.



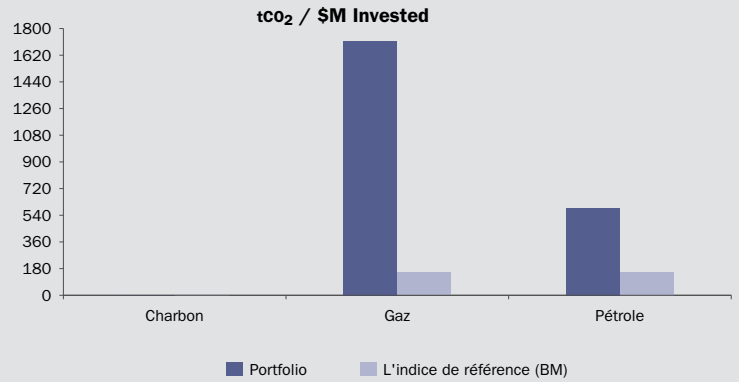
JSS Sust. Equity - European Smaller Companies I EUR dist

Février 2022 | Page 3 de 4

Carbon Footprint



Actifs bloqués - Emissions CO₂ potentielles



Largest CO₂ Emitters

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

Definitions and Explanations

Empreinte carbone: L'empreinte carbone du portefeuille dépend de l'allocation sectorielle et de l'intensité carbone des positions. Réduire l'empreinte carbone par rapport à l'indice de référence tout en préservant un certain équilibre sectoriel permet de réduire les risques associés au sein du portefeuille.

Actifs bloqués: Les dirigeants mondiaux s'étant accordés sur des limitations des émissions de carbone afin de faire face aux problèmes liés au changement climatique, l'économie doit respecter un budget carbone global. Il en résulte que les actifs carbonés (principalement les réserves de combustibles fossiles) sont en train d'être abandonnés. Les émissions potentielles des réserves de combustibles fossiles donnent un aperçu des risques liés aux actifs bloqués dans le portefeuille.

Plus grands émetteurs de carbone et leurs efforts de réduction: Le changement climatique est un facteur de risque important pour l'ensemble de l'économie et donc aussi un axe d'action politique (COP21 / Accord de Paris, Objectif 13 des Nations Unies pour les objectifs du développement durable...). La manière dont les entreprises gèrent leurs émissions de carbone (efforts de diminution) est essentielle pour le succès à long terme de leur activité et de leur écosystème. Les données que nous présentons ci-dessus révèlent l'état de préparation et l'engagement des entreprises face à ce défi.



JSS Sust. Equity - European Smaller Companies I EUR dist

Février 2022 | Page 4 de 4



Logo Disclaimer:

«Le Logo du Code de Transparence ISR européen signifie que la Banque J. Safra Sarasin SA s'engage à fournir des informations exactes, adéquates et en temps voulu, pour permettre aux parties prenantes, notamment les consommateurs, de comprendre les politiques et pratiques d'Investissement Socialement Responsable (ISR) du fonds. Une information détaillée sur le Code de Transparence est disponible sur www.eurosif.org, et des informations sur les politiques et pratiques ISR de JSS Sust. Equity - European Smaller Companies sont disponibles sur <https://product.jsafrasarasin.com/>. Le Code de Transparence est géré par Eurosif, une organisation indépendante. Le Logo du Code de Transparence ISR européen reflète l'engagement du gestionnaire de fonds tel que décrit ci-dessus et ne doit pas être perçu comme un soutien à une quelconque société, organisation ou individu.»

Benchmark Disclaimer

Companies Inc. («S&P») et est sous licence d'utilisation accordée à {titulaire de licence}. Ni MSCI, ni S&P, ni aucune autre partie impliquée dans la création ou la compilation de l'indice GICS ou d'une classification GICS quelconque ne donnent aucune garantie expresse ou tacite et ne font aucune déclaration concernant cette norme ou cette classification (ou concernant les résultats que leur utilisation permettrait d'obtenir) et, par la présente, toutes les parties susmentionnées excluent expressément toute garantie quant au caractère original, à l'exactitude, l'exhaustivité, la qualité marchande ou la pertinence de ces normes ou classifications. Sans restreindre ce qui précède, la responsabilité de MSCI, de S&P ou de leurs sociétés affiliées et des tiers impliqués dans la création ou la compilation de l'indice GICS ou d'une classification GICS quelconque ne peut en aucune circonstance être engagée en cas de dommage direct, indirect, particulier, punitif, consécutif ou d'une autre nature (y compris en cas de manque à gagner), même s'ils sont notifiés de la possibilité d'un tel dommage. aptitude à l'emploi de ces normes ou classifications. Sans restreindre ce qui précède, la responsabilité de MSCI, de S&P ou de leurs sociétés affiliées et des tiers impliqués dans la création ou la compilation de l'indice GICS ou d'une classification GICS quelconque ne peut en aucune circonstance être engagée en cas de dommage direct, indirect, particulier, punitif, consécutif ou d'une autre nature (y compris en cas de manque à gagner), même s'ils sont notifiés de la possibilité d'un tel dommage.

Mentions légales - Edition France:

JSS Investmentfonds II SICAV est un OPCVM de droit luxembourgeois organisé sous forme de Société d'Investissement à Capital Variable (« SICAV »), et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (« CSSF »). Le fonds est un compartiment de JSS Investmentfonds II SICAV. Il a été autorisé pour la vente au public en France par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). L'émetteur de cette fiche d'information n'est pas en mesure de fournir des détails sur les commissions ponctuelles et/ou récurrentes payées ou reçues par la banque et/ou l'intermédiaire (le broker du fonds) en rapport avec ce produit. Source des chiffres de performance: J. Safra Sarasin Investmentfonds SA, Datastream et SIX. La performance a été calculée sur la base des valeurs nettes d'inventaire (VNI) et des dividendes bruts réinvestis. Lors du calcul de la performance, tous les coûts imputés au fonds ont été inclus pour donner la performance nette. La performance présentée ne tient pas compte des commissions et frais prélevés au niveau de l'investisseur lors de la souscription et du rachat de parts. Les commissions supplémentaires, frais et taxes facturés à l'investisseur ont un effet négatif sur les performances. Les déclarations contenues dans ce document ne constituent ni une offre, ni une invitation à acheter des parts du fonds. Toutes les données sont fournies à des fins informatives et publicitaires seulement et ne doivent pas être interprétées comme étant des conseils en investissement. La dernière version du prospectus, le document d'information clé pour l'investisseur (« DICI »), les statuts ainsi que les rapports annuel et semi-annuel sont disponibles gratuitement auprès du correspondant centralisateur, CACEIS Bank France, 1-3, Place Valhubert, F-75013 Paris. Le dernier prospectus disponible, et plus particulièrement sa section sur les facteurs de risque, ainsi que le DICI doivent être consultés avant d'envisager tout investissement. Toutes les opinions et estimations proviennent d'informations considérées comme étant les plus fiables possibles au moment de la publication, et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Dans la mesure où les informations contenues dans le présent document viennent en partie de sources tierces, la précision, l'exhaustivité ou l'exactitude des informations contenues dans la présente publication ne peuvent être garanties. Les personnes domiciliées aux Etats-Unis ou les ressortissants américains ne sont pas autorisés à détenir des parts de JSS Investmentfonds II SICAV, et les parts de JSS Investmentfonds II SICAV ne peuvent être vendues, offertes ou émises publiquement à toute personne résidant aux Etats-Unis ou à tout ressortissant américain. Cette publication est destinée uniquement aux investisseurs en France. La performance passée n'est pas un indicateur fiable des performances futures. La valeur de votre investissement peut aussi bien diminuer qu'augmenter. Le retour sur investissement sera donc nécessairement variable. Par conséquent, il n'existe aucune garantie que les investisseurs récupéreront le montant total de leur capital investi au moment du rachat. Les placements en monnaies étrangères peuvent entraîner un risque de change, car le rendement exprimé dans la monnaie de référence de l'investisseur peut être inférieur ou supérieur à la suite des fluctuations des devises.