



# J. Safra Sarasin

## JSS Equity - Global Multifactor P EUR acc

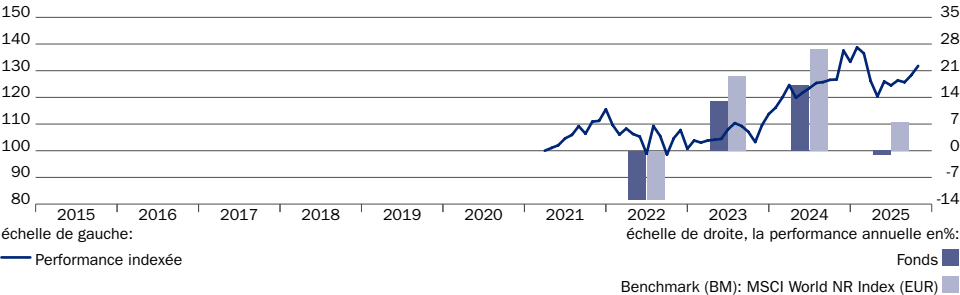
Données au 31 octobre 2025 | Source: JSS Investmentfonds SA | Page 1 de 4

Portrait du fonds

L'objectif du fonds JSS Equity - Global Multifactor est l'appréciation du capital au moyen d'investissements dans des actions du monde entier. 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. Le fonds JSS Equity – Global Multifactor utilise des modèles multifactoriels pour valoriser les actions sur la base de facteurs tels que la valeur, la qualité, le momentum, la volatilité et la taille. Le fonds ajustera l'allocation des portefeuilles de facteurs individuels en fonction d'un modèle de cycle économique.

Le compartiment est géré activement sans réplication d'un indice de référence. Toutefois, le compartiment est géré en référence à MSCI World NR Index (l' " Indice de référence ").

Performance nette (en EUR) au 31.10.2025



|       | 1 Mois | 3 Mois | YTD    | 1 an   | 3 ans p.a. | 5 ans p.a. | 10 ans p.a. |
|-------|--------|--------|--------|--------|------------|------------|-------------|
| Fonds | 2.66%  | 4.29%  | -1.16% | 3.99%  | 7.98%      | n.a.       | n.a.        |
| BM    | 3.84%  | 7.12%  | 7.47%  | 14.77% | 15.56%     | n.a.       | n.a.        |

|       | 2024   | 2023   | 2022    | 2021 | 2020 | Depuis début |
|-------|--------|--------|---------|------|------|--------------|
| Fonds | 17.19% | 12.96% | -12.82% | n.a. | n.a. | 31.79%       |
| BM    | 26.60% | 19.60% | -12.78% | n.a. | n.a. | 70.29%       |

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

|              |       |                   |       |
|--------------|-------|-------------------|-------|
| NVIDIA       | 6.22% | Meta Inc.         | 1.97% |
| Apple Inc    | 4.78% | Tesla Motors Inc. | 1.90% |
| Microsoft    | 4.54% | Broadcom Inc      | 1.88% |
| Amazon Com   | 2.79% | Alphabet Inc -C-  | 1.72% |
| Alphabet Inc | 2.00% | JP Morgan Chase   | 1.11% |

Top 10 positions: 28.91%

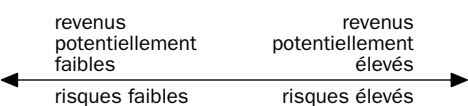
Répartition géographique

|        |             |
|--------|-------------|
| 73.09% | États-Unis  |
| 5.24%  | Japon       |
| 4.40%  | Royaume-Uni |
| 2.54%  | France      |
| 2.26%  | Canada      |
| 2.07%  | Pays-Bas    |
| 1.98%  | Suisse      |
| 1.41%  | Australie   |
| 1.21%  | Allemagne   |
| 5.81%  | Autres      |

Répartition par secteur

|        |                              |
|--------|------------------------------|
| 28.77% | Informatique                 |
| 15.99% | Finances                     |
| 11.96% | Biens de consommation        |
| 9.75%  | Industrie                    |
| 9.62%  | Services de communication    |
| 9.49%  | Santé                        |
| 4.64%  | Biens de cons. non cycliques |
| 2.58%  | Énergie                      |
| 2.22%  | Matériels                    |
| 4.97%  | Autres                       |

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.

Vue globale du fonds

|   |  |
|---|--|
| Valeur d'inventaire                     | 131.79   |
| Total des actifs en mio.                | 115.83   |
| Société d'investissement                | J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. |
| Dépositaire                             | CACEIS Bank, Luxembourg Branch                     |
| Gestion de portefeuille                 | AM Equities, Banque J. Safra Sarasin SA, Bâle      |
| Gestionnaire de portefeuille            | Mathilde Francini                                  |
| Domicile du fonds                       | Luxembourg   |
| No ISIN                                 | LU2041629135                                       |
| No valeur suisse                        | 49 473 274   |
| Bloomberg                               | JSEGMPE LX   |
| Date de lancement de la classe d'action | 31 mars 2021                                       |
| Date de lanc. du compartiment           | 27 novembre 2018                                   |
| Fin de l'exercice                       | Avril  |
| Frais courants*                         | 1.38%  |
| Frais de gestion                        | 1.00%  |
| Monnaie de compte                       | EUR  |
| Distribution                            | Aucune (réinvestissant)                            |
| Commiss. de souscription                | max. 3.00%   |
| Frais de sortie                         | 0.0%   |
| Structure juridique                     | SICAV  |
| Benchmark (BM)                          | MSCI World NR Index (EUR)                          |
| Classification SFDR                     | Article 8  |

\* Les frais de gestion du compartiment sont calculés trimestriellement à terme échu et peuvent varier. Des informations détaillées sur ces frais, ainsi que sur les éventuels frais supplémentaires, sont disponibles dans le prospectus / DIC.

Settlement Details

|  |                |
|--|----------------|
| Souscriptions/rachats                      | tous les jours |
| Délai de préavis                           | n.a.           |
| Règlement subs / reds                      | T+2 / T+2      |
| Heure limite de réception des ordres (HEC) | 12:00          |
| Mécanisme de Swing Pricing                 |                |
| Investissement minimum de départ           | n.a.           |

| Indices statistiques | Fonds  | Benchmark |
|----------------------|--------|-----------|
| Volatilité           | 11.72% | 11.92%    |
| Bêta                 | 0.94   | n.a.      |
| Ratio de Sharpe      | 0.43   | 1.06      |
| Information Ratio    | -2.22  | n.a.      |
| Tracking Error       | 3.42%  | n.a.      |

Les indices statistiques sont calculés sur la base des mois précédents (36 mois, base EUR). Taux d'intérêt exempt de risque: 2.97%



# J. Safra Sarasin

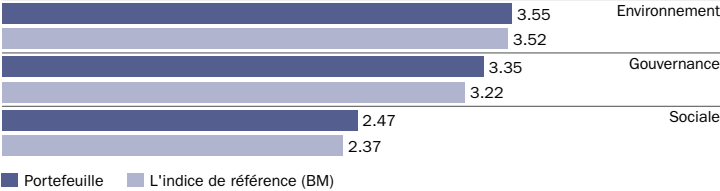
## JSS Equity - Global Multifactor P EUR acc

Données au 31 octobre 2025 | Source: JSS Investmentfonds SA | Page 2 de 4

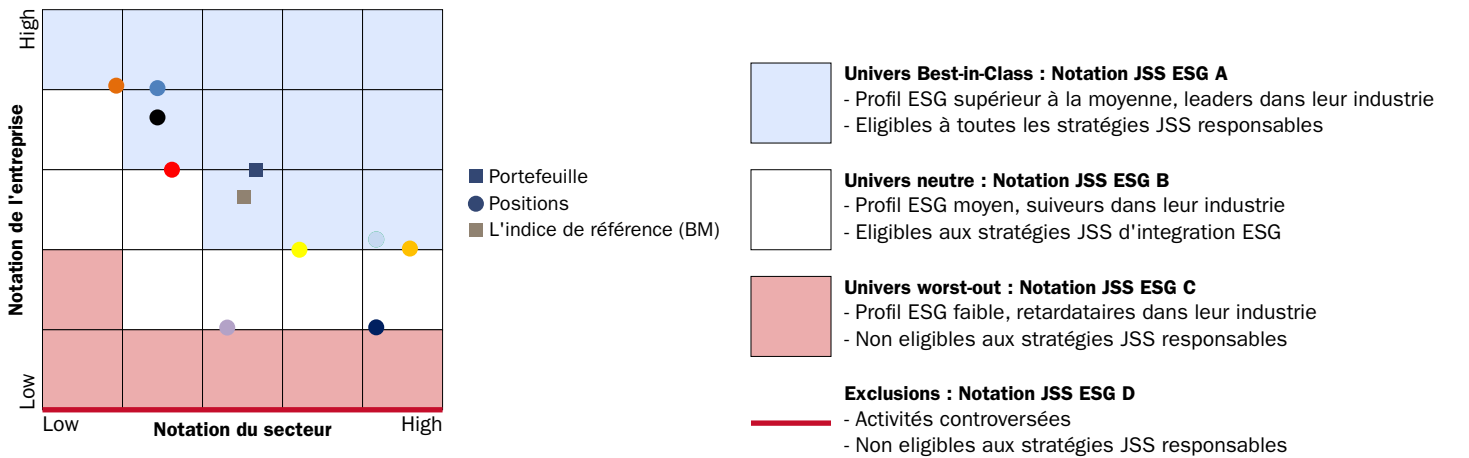
Approches d'investissement durables

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Exclusions (negative screening)    | ✓ |
| Best-in-Class (positive screening) | ✓ |
| Stewardship                        | ✓ |
| Thèmes de durabilité               | ✗ |
| Objectifs de durabilité            | ✗ |

Scores ESG



Matrice de durabilité J. Safra Sarasin



Notations ESG des 10 premières positions

|   | Entreprise        | Pondération | Notation de l'entreprise | Secteur  | Notation du secteur |
|---|-------------------|-------------|--------------------------|--|---------------------|
| ● | NVIDIA            | 6.2%        | 4.0                      | Semi-conducteurs                                 | 1.4                 |
| ● | Apple Inc         | 4.8%        | 3.0                      | Matériel informatique, stockage et périphériques | 1.6                 |
| ● | Microsoft         | 4.5%        | 2.0                      | Logiciel système                                 | 4.6                 |
| ● | Amazon Com        | 2.8%        | 2.0                      | Broadline Retail                                 | 3.2                 |
| ● | Alphabet Inc      | 2.0%        | 2.1                      | Médias et services interactifs                   | 4.2                 |
| ● | Meta Inc.         | 2.0%        | 1.0                      | Médias et services interactifs                   | 4.2                 |
| ● | Tesla Motors Inc. | 1.9%        | 4.1                      | Constructeurs automobiles                        | 0.9                 |
| ● | Broadcom Inc      | 1.9%        | 3.7                      | Semi-conducteurs                                 | 1.4                 |
| ● | Alphabet Inc -C-  | 1.7%        | 2.1                      | Médias et services interactifs                   | 4.2                 |
| ● | JP Morgan Chase   | 1.1%        | 1.0                      | Banques diversifiées                             | 2.3                 |

Définitions et explications

**Critères d'exclusion:** Armes controversées (armes biologiques, chimiques et nucléaires, armes à sous-munitions et mines antipersonnel), charbon, OGM dans l'agriculture et la médecine, huile de palme, défense et armement, tabac, divertissement pour adultes, violation des droits de l'homme et autres principes du Pacte mondial des Nations unies.

**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.

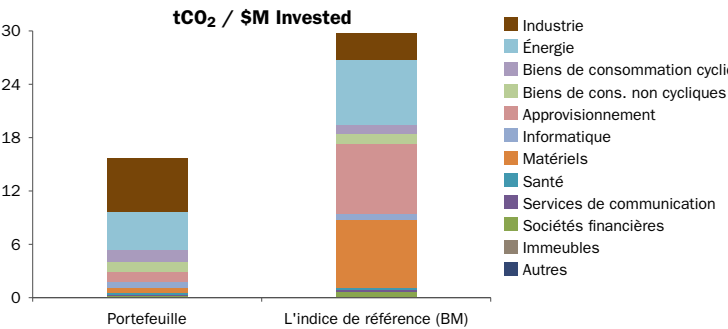


# J. Safra Sarasin

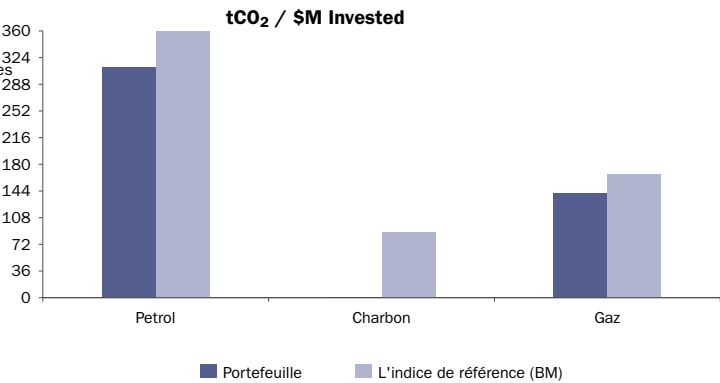
## JSS Equity - Global Multifactor P EUR acc

Données au 31 octobre 2025 | Source: JSS Investmentfonds SA | Page 3 de 4

Empreinte carbone



Actifs échoués - Emissions CO2 potentielles



Plus grands émetteurs de carbone

| Entreprise                     | % de l'empreinte du portefeuille | Mitigation Efforts     |
|--------------------------------|----------------------------------|------------------------|
| DELTA AIR LINES, INC.          | 24.9%                            | supérieur à la moyenne |
| IMPERIAL OIL LTD               | 12.3%                            | supérieur à la moyenne |
| UNITED AIRLINES HOLDINGS, INC. | 7.1%                             | supérieur à la moyenne |
| BP PL.C.                       | 6.7%                             | supérieur à la moyenne |
| NISOURCE INC.                  | 5.2%                             | moyenne                |
| CHENIERE ENERGY, INC.          | 4.3%                             | inférieur à la moyenne |
| ARC RESOURCES LTD              | 2.5%                             | moyenne                |
| FORTESCUE LTD                  | 2.5%                             | élevés                 |
| CARNIVAL CORPORATION           | 2.3%                             | supérieur à la moyenne |
| DOLLAR TREE, INC.              | 2.0%                             | supérieur à la moyenne |

Définitions et explications

**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. Les empreintes carbone Scope 1 et 2 du portefeuille sont calculées. Elles sont mesurées en tonnes d'équivalent CO2 par million d'USD de valeur d'entreprise, y compris les liquidités (EVIC).

**Actifs bloqués:** Le graphique montre les émissions futures de CO2 des réserves de combustibles fossiles détenues par les sociétés du portefeuille par rapport à l'indice de référence. Ces émissions de CO2 sont mesurées en tonnes d'équivalent CO2 par million d'USD de valeur d'entreprise y compris les liquidités (EVIC). 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.



# J. Safra Sarasin

## JSS Equity - Global Multifactor P EUR acc

Données au 31 octobre 2025 | Source: JSS Investmentfonds SA | Page 4 de 4

### 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:

Informations destinées aux investisseurs basés en France: La présente publication constitue un document de commercialisation d'un investissement, qui a été préparé uniquement pour l'information et l'usage exclusif de son destinataire en France. Les statuts, ainsi que les rapports annuels et semestriels, le prospectus (tous en allemand ou en anglais) et/ou le document d'information clé (DIC) sont généralement disponibles sans frais (en allemand, en français, en italien, en anglais, en danois, en néerlandais, en suédois et en espagnol) auprès du correspondant centralisateur, CACEIS Investor Services Bank France S.A, 6 rue Ménars, F-75002 Paris ou de la société de gestion, J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., 17-21, Boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg ou en suivant le lien ci-dessous:

<https://jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/en/company/locations/country-pages/Fund-Management-Luxembourg-SA.html>.

Les déclarations contenues dans le présent document ne peuvent être interprétées comme des conseils en matière d'investissement, de fiscalité ou autres, et ne constituent pas une offre ni une invitation à acheter des parts du Compartiment, et ne remplacent pas les conseils individuels et la communication des informations sur les risques par un conseiller financier, juridique et/ou fiscal qualifié. Une synthèse des droits des investisseurs est disponible (en allemand, en français, en italien, en anglais, en danois, en néerlandais, en suédois et en espagnol) en suivant le lien ci-dessous: <https://jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/en/company/locations/country-pages/Fund-Management-Luxembourg-SA/information-for-investors>.

JSS Investmentfonds II SICAV (le «Fonds») est un OPCVM organisé sous la forme d'une société d'investissement à capital variable («SICAV») de droit luxembourgeois, et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF»). L'investissement décrit dans le présent document est un compartiment de JSS Investmentfonds II SICAV (le «Compartiment»). Les investisseurs potentiels doivent consulter le document d'information clé (DIC), le prospectus et tous les documents d'offre locaux pertinents avant de procéder à un investissement et, en particulier, s'informer de façon exhaustive sur les risques associés au Compartiment. Des informations détaillées sur les risques et les avantages associés au Compartiment sont disponibles dans le prospectus ou le DIC des catégories de parts du Compartiment. Les performances passées ne sont pas un indicateur des performances actuelles ou à venir.

La performance a été calculée sur la base de la valeur nette d'inventaire et, le cas échéant, du dividende brut réinvesti. Lors du calcul de la performance, tous les frais imputés au Fonds et au Compartiment ont été pris en compte afin d'obtenir une performance nette. La performance indiquée ne comprend pas (le cas échéant) les commissions et les frais encourus par l'investisseur lors de la souscription et du rachat de parts. Les commissions, coûts et taxes supplémentaires encourus par l'investisseur ont un impact négatif sur la performance. Les investissements en devises étrangères impliquent un risque de change dans la mesure où la performance dans la devise de l'investisseur peut être plus ou moins élevée en raison des fluctuations des taux de change. La valeur de l'investissement peut donc, ainsi que pour d'autres raisons, augmenter ou diminuer. Il n'y a donc aucune garantie que l'investisseur récupère le montant total de son capital investi lors du rachat.

L'émetteur de la présente fiche signalétique n'est pas en mesure de fournir des informations détaillées sur les commissions ponctuelles ou récurrentes payées à la banque / par la banque et / ou au courtier du fonds / par le courtier du fonds au titre de ce Compartiment. Source des données de performance: J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Datastream et SIX. Toutes les opinions et prévisions sont basées sur les meilleures connaissances disponibles et les convictions de l'émetteur au moment de la publication et peuvent changer sans préavis. Certaines des informations contenues dans cette publication ayant été obtenues auprès de tiers, l'exactitude, l'exhaustivité et la justesse des informations qui y figurent ne peuvent être garanties. La liste des pays dans lesquels le Compartiment est agréé peut être obtenue auprès de J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., qui peut décider de mettre fin aux dispositions prises pour la commercialisation du Fonds ou du Compartiment dans un pays donné. Les personnes domiciliées, résidant ou situées aux États-Unis ou de citoyenneté américaine ne sont pas autorisées à détenir des parts du Compartiment et il est interdit d'offrir, d'émettre ou de vendre publiquement de telles parts à des personnes domiciliées, résidant ou situées aux États-Unis ou ayant la citoyenneté américaine. © J. Safra Sarasin