



J. Safra Sarasin

Luxembourg, le 12 mars 2024

Avis aux porteurs de parts de JSS Special Investments FCP (SIF)

Objet : Modifications introduites par le nouveau prospectus daté du 28 mars 2024

Madame, Monsieur,

Par la présente, nous vous informons des changements suivants apportés au prospectus (le « **Prospectus** ») de JSS Special Investments FCP (SIF) (le « **Fonds** »), un fonds commun de placement de droit luxembourgeois, qui entreront en vigueur à compter du 28 mars 2024 (la « **Date d'effet** ») :

5) Modifications des montants minimums d'investissement et des critères d'éligibilité des porteurs de parts et autres mises à jour réglementaires

Compte tenu des récentes mises à jour de la loi luxembourgeoise du 13 février 2007 relative aux fonds d'investissement spécialisés, dans la section I. du Prospectus ainsi que dans les sections pertinentes des Annexes spécifiques aux compartiments du Prospectus et dans certains articles du règlement de gestion du Fonds, les montants minimums d'investissement des porteurs de parts ont été réduits (à 100.000 EUR) et les critères d'éligibilité des porteurs de parts ont été modifiés en conséquence.

En outre, certaines sections du Prospectus relatives à la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme, à la fiscalité et à la protection des données ont été mises à jour pour tenir compte des exigences réglementaires. D'autres mises à jour et clarifications mineures sans effet important ont été apportées dans l'ensemble du Prospectus mis à jour.

6) Changement de nom du dépositaire, de l'administration centrale et de l'agent de domiciliation, de registre et de transfert du Fonds

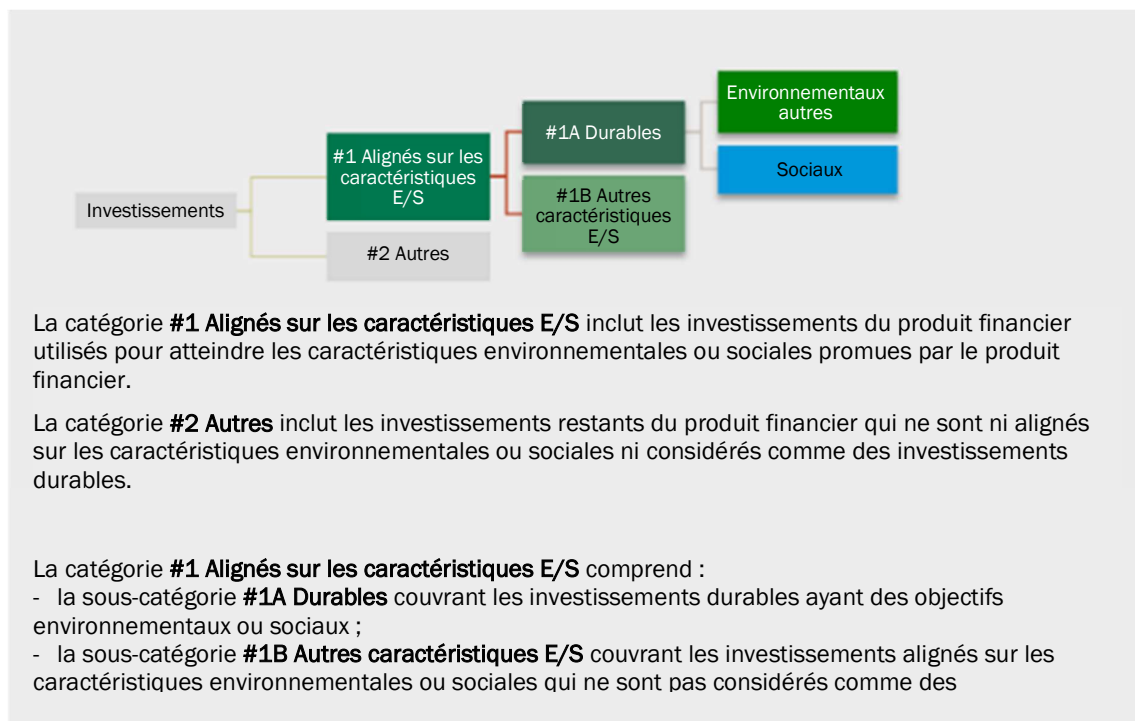
À la suite de l'acquisition de RBC Investor Services Bank S.A. par le groupe CACEIS, le nom du dépositaire, de l'administration centrale et de l'agent de domiciliation, de registre et de transfert du Fonds a été modifié : RBC Investor Services Bank S.A. a ainsi été renommé CACEIS Investor Services Bank S.A. et les sections correspondantes du Prospectus ont été mises à jour en conséquence. Aucun changement ne sera apporté aux services actuellement fournis par le dépositaire, l'administration centrale et l'agent de domiciliation, de registre et de transfert du Fonds.



J. Safra Sarasin

7) Rationalisation des quotas d'investissements pour les postes « Objectifs E/S » et « Caractéristiques E/S »

En outre, à l'Annexe III « Informations relatives au Règlement SFDR » du Prospectus, certains quotas d'investissements durables ont été alignés en regard de l'allocation d'actifs stratégique réelle des compartiments JSS Cat Bond Fund et JSS Sustainable Bond - Global Financials (les « **Compartiments** »), sous la question « *Quelle est l'allocation des actifs prévue pour ce produit financier ?* » :



Comme décrit plus en détail dans le tableau suivant, (I.) les quotas couvrant un minimum d'investissements durables ayant des objectifs environnementaux et/ou sociaux repris sous la catégorie « **#1A Durables** » (« **Objectifs d'investissement durable** ») ainsi que (II.) les quotas concernant la proportion minimale d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le produit financier (c'est-à-dire qui ont été évalués selon le processus d'investissement durable de JSS et ont obtenu une note ESG JSS de A ou B) (« **Caractéristiques E/S** ») ont été rationalisés comme suit pour les compartiments suivants du Fonds :



J. Safra Sarasin

Nom du compartiment	Article SFDR	I. Objectifs d'investissement durable		II. Caractéristiques E/S	
		ANC IEN	NOUV EAU	ANC IEN	NOUV EAU
JSS Special Investments FCP (SIF) – JSS Cat Bond Fund	8	0%	0%	75%	60%
JSS Special Investments FCP (SIF) – JSS Sustainable Bond – Global Financials	8	50%	10%	85%	60%

8) Nouvelles modifications des critères d'exclusion des compartiments et de la stratégie d'investissement durable du compartiment JSS Sustainable Bond - Global Financials

À l'Annexe III « Informations relatives au Règlement SFDR » du Prospectus, les modifications suivantes ont été apportées aux critères d'exclusion spécifiques (avec des seuils de revenus) qui réduisent l'univers d'investissement durable des deux compartiments dans le cadre de la question « *Quelles sont les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ?* » :

- Suppression du critère d'exclusion « Énergie nucléaire » (concernant les entreprises qui possèdent ou exploitent des centrales nucléaires (services aux collectivités) et les entreprises qui fournissent des produits ou des services clés spécifiques au nucléaire à l'industrie de l'énergie nucléaire (fournisseurs) (seuil de revenus : 5%)) ;
- Modification des seuils de revenus pour l'exclusion des entreprises qui ont à la fois une participation importante dans le secteur du charbon et qui ne disposent pas d'une stratégie de transition solide vers une économie à faible intensité de carbone : maintien de 5% pour les entreprises d'exploitation de charbon, réduction de 20% à 10% pour la production d'électricité à partir de charbon et établissement d'un nouveau seuil de 10% pour la somme des deux ;
- Ajout de l'« Huile de palme » comme nouveau critère d'exclusion : les entreprises exposées à l'huile de palme ne disposant pas d'un niveau suffisant de certification par la « Table ronde sur l'huile de palme durable » (*Roundtable on Sustainable Palm Oil*, « **RSPO** ») sont exclues (seuil de 5% des revenus pour les producteurs d'huile de palme si moins de 75% des sites sont certifiés par la RSPO).

En outre, à l'Annexe III « Informations relatives au Règlement SFDR » du Prospectus, pour le compartiment JSS Sustainable Bond - Global Financials, les modifications suivantes ont été apportées



J. Safra Sarasin

à certains aspects de la stratégie d'investissement durable dans le cadre de la question « *Quelle est la stratégie d'investissement suivie par ce produit financier ?* » et des sous-questions qui y sont liées :

- Suppression des contraintes suivantes définies dans la stratégie d'investissement pour sélectionner les investissements afin d'atteindre chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues :
 - o Atténuation des risques ESG et exploitation des opportunités ESG (p.ex. l'exclusion des émetteurs notés A ou B sera supprimée) ;
 - o Recherche intentionnelle de résultats positifs mesurables en investissant dans des émetteurs qui promeuvent des produits et services durables, tel que déterminé par la proportion des revenus des émetteurs qui, par exemple, sont alignés sur un des objectifs de développement durable des Nations unies ;
- Suppression de la proportion minimale dans laquelle le produit financier s'engage à réduire son périmètre d'investissement (celle-ci diminuant d'environ 15% l'univers d'investissement mondial constitué des émetteurs pour lesquels des données ESG sont disponibles).

Les modifications susmentionnées sont reflétées dans le Prospectus mis à jour daté du 28 mars 2024.

Le Prospectus actualisé, qui reflétera et inclura de plus amples détails sur les changements apportés, ainsi que les Documents d'informations clés, le règlement de gestion et les rapports annuels et semestriels dans leurs versions les plus récentes sont disponibles gratuitement auprès de la société de gestion (J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., 11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg) et du dépositaire du Fonds (CACEIS Investor Services Bank S.A., 14 porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette).

Les porteurs de parts des compartiments précités qui sont concernés par les modifications reprises aux points 3) et 4) et qui ne sont pas d'accord avec celles-ci peuvent demander le rachat de leurs parts gratuitement jusqu'au 15 avril 2024.² Les conditions relatives aux rachats et périodes de rachat exposées dans le Prospectus sont d'application. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale.

Une copie des statuts, le prospectus, les Informations clés pour l'investisseur ainsi que les derniers rapports annuel et semestriel sont disponibles gratuitement auprès du représentant en Suisse.

Représentant en Suisse : J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Postfach, 4002 Basel

Agent payeur en Suisse : Bank J. Safra Sarasin AG, Postfach, 4002 Basel

Le présent avis aux actionnaires est une traduction de l'avis aux actionnaires en anglais. En cas d'incohérence entre l'avis aux actionnaires en anglais et une version dans une autre langue, l'avis en anglais prévaudra, sauf disposition contraire de la législation de la juridiction dans laquelle les actions sont vendues. L'avis aux actionnaires en anglais est disponible gratuitement sur demande auprès de la Société.

² Veuillez noter que si les porteurs de parts des compartiments concernés par les modifications reprises aux points 3) et 4) peuvent, en cas de désaccord avec celles-ci, demander le rachat de leurs parts gratuitement, ces changements entrent toutefois bel et bien en vigueur à compter de la Date d'effet.



J. Safra Sarasin

Sincères salutations,

J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.

Le Conseil d'administration

Jules Moor
Membre du Conseil d'administration

Leonardo Mattos
Membre du Conseil d'administration