



J. Safra Sarasin

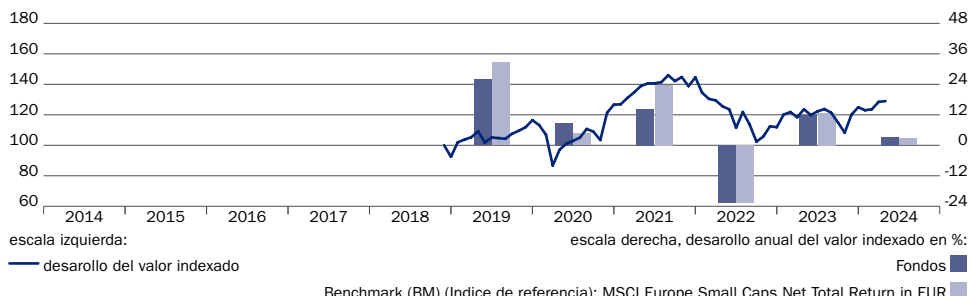
JSS Sust. Equity - European Smaller Companies Y EUR dist

Datos al 30 de abril de 2024 | Fuente: JSS Investmentfonds SA | página 1 a 4

Descripción del fondo

JSS Sust Eq - European Smaller Companies tiene como objetivo el crecimiento del capital. A tal fin, el subfondo invierte esencialmente en acciones de pequeñas empresas vinculadas a Europa que contribuyen a prácticas empresariales sostenibles. Además, los aspectos ESG de relevancia financiera se integran sistemáticamente en todo el proceso de inversión. Por empresas más pequeñas se entienden todas aquellas empresas que se sitúan en el percentil 35 del conjunto de acciones en términos de capitalización bursátil en el momento de la inversión. El Subfondo también podrá invertir en pequeña medida en empresas con capitalizaciones bursátiles muy pequeñas (micro caps) cuya capitalización bursátil sea inferior a 300 millones de euros en el momento de la inversión. El Subfondo se gestionará activamente sin replicar ningún índice de referencia. No obstante, el Subfondo se gestiona con referencia a MSCI Europe Small Caps NR Index (el "Índice de referencia").

Rentabilidad neta (en EUR) 30.04.2024



	1 Mes	3 Meses	YTD	1 año	3 años p.a.	5 años p.a.	10 años p.a.
Fondos	0.38%	4.87%	3.22%	4.33%	-2.45%	3.37%	n.a.
BM	-0.82%	3.52%	2.64%	7.57%	-0.80%	5.02%	n.a.

	2023	2022	2021	2020	2019	Desde el inicio
Fondos	11.69%	-22.64%	14.22%	8.71%	25.96%	24.12%
BM	12.74%	-22.50%	23.82%	4.58%	32.59%	37.98%

La rentabilidad pasada no garantiza retornos en el futuro. La rentabilidad expuesta no tiene en cuenta las comisiones o costes de subscripción o redención de unidades.

Diez mayores posiciones

Diploma PLC	5.92%
Aalberts Industries	4.88%
ASR Nederland NV	4.81%
Conduit Hld LTD	4.81%
Bankinter SA	4.11%

Stroeer Akt	3.95%
Berkeley Group Hld	3.85%
Flatexdegiro AG	3.78%
JD Wetherspoon	3.48%
Inficon Holding N	3.39%

Top 10 positions: 42.98%

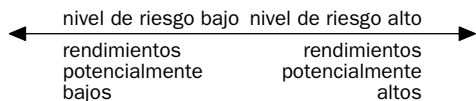
Asignación por países

26.39%	Reino Unido
17.78%	Alemania
12.36%	Suiza
12.01%	Países Bajos
9.26%	España
4.81%	Bermudas
4.16%	Suecia
2.88%	Finlandia
2.75%	Dinamarca
7.59%	Otros

Sectores

22.52%	Financiero
19.78%	Industria
11.84%	Bienes de consumo cíclicos
9.81%	Sanidad
8.19%	Tecnologías de la Inform.
7.47%	Servicios de comunicación
6.22%	Inmobiliario
5.73%	Bienes de consumo no cíclicos
4.97%	Materiales
3.48%	Otros

Perfil de riesgo y remuneración



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

La categoría de riesgo y rendimiento indicada se basa en datos históricos y no debe considerarse como una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del fondo. La clasificación del fondo puede variar con el tiempo y no representa ninguna garantía.

Descripción general del fondo

Precio de oferta	118.80
Tamaño del fondo en millones	24.39
Empresa inversora	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.
Depositario	CACEIS Investor Service Bank S.A., Luxembourg
Portfolio management	AM Equities, Bank J. Safra Sarasin Ltd, Basel
Gestor de la cartera	Marcel Voogd, Patrick Widmer
Domicilio del fondo	Luxemburgo
Código ISIN	LU1859217355
Número seguridad suizo	42 877 326
Bloomberg	JSESYED LX
Fecha de lanzamiento de la clase	13 de noviembre de 2018
Fecha de lanz. del subfondo	13 de noviembre de 2018
Fin del año fiscal	Abril
Gastos corrientes*	1.08%
Comisión de gestión	0.65%
Divisa de referencia	EUR
Pago 2023	EUR 2.06
Último pago de dividendos	Agosto
Comisión de venta	0.0%
Gastos de salida	0.0%
Estructura legal	SICAV
Benchmark (BM) (Índice de referencia)	MSCI Europe Small Caps Net Total Return in EUR
SFDR classification	Article 8

*Los costes de gestión del subfondo se devengará trimestralmente, por trimestres vencidos y podrá variar. Para más información sobre dichos costes y cualquier otro coste adicional, consulte el folleto de venta / KID.

Settlement Details

Suscripciones/Rescates	diario
Periodo de notificación	n.a.
Liquidación subs / reds	T+2 / T+2
Hora de corte (CET)	12:00
Ajuste de valor liquidativo	
Inversión inicial mín.	n.a.

Ratio estadístico	Fondos	Benchmark
Volatilidad	16.81%	18.16%
Beta	0.88	n.a.
Ratio de Sharpe	-0.22	-0.12
Ratio de information	-0.31	n.a.
Tracking Error	5.34%	n.a.

Los ratios estadísticos son calculados en base a los meses anteriores (36 meses, base EUR). Tipo de interés sin riesgo: 1.31%



J. Safra Sarasin

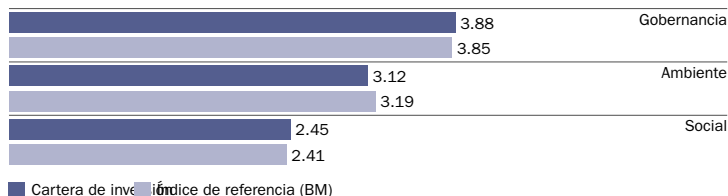
JSS Sust. Equity - European Smaller Companies Y EUR dist

Datos al 30 de abril de 2024 | Fuente: JSS Investmentfonds SA | página 2 a 4

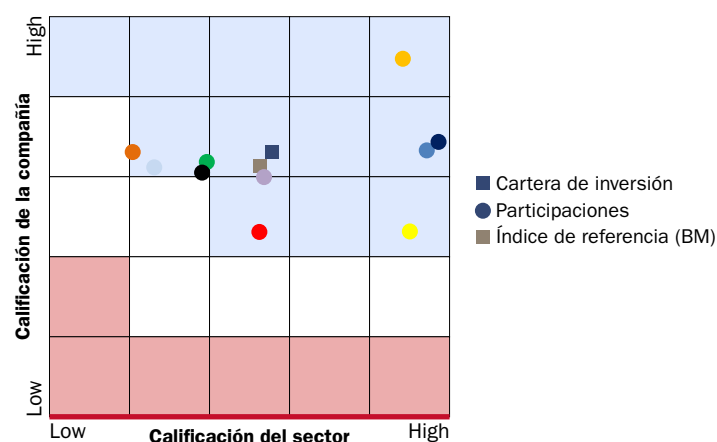
Enfoques de inversiones sostenibles

Exclusión ESG (negative screening)	✓
Integración de ESG	✓
Stewardship	✓
Temáticas sostenibles	✗
Objetivos de sostenibilidad	✗

Calificación ESG



Matriz de sostenibilidad J. Safra Sarasin



- Mejor de su clase (Best-in-class): Calificación JSS ESG-A**
- Perfil ESG superior, líderes en la industria
 - Elegible para todas las estrategias sostenibles de JSS
- Neutral: Calificación JSS ESG-B**
- Sin credenciales particulares en ESG, seguidores (no líderes) en la industria
 - Elegibles para estrategias "integrales" de JSS
- Worst-out: Calificación JSS ESG-C**
- Credenciales débiles en ESG, rezagados en la industria
 - No elegibles para estrategias sostenibles de JSS
- Exclusión: Calificación JSS ESG-D**
- Actividades de negocios controversiales
 - No elegibles para estrategias sostenibles de JSS

Calificación ESG de las 10 principales posiciones

	Compañía	Ponderación	Calificación de la compañía	Sector	Calificación del sector
●	Diploma PLC	5.9%	3.3	Empresas comerciales y distrib.	4.7
●	Aalberts Industries	4.9%	2.3	Maquinaria industrial, suministros y componentes	2.6
●	ASR Nederland NV	4.8%	4.5	Seguro de propiedad y accidentes	4.4
●	Conduit Hld LTD	4.8%	2.3	Reaseguro	4.5
●	Bankinter SA	4.1%	3.2	Bancos Diversificados	2.0
●	Stroeer Akt	4.0%	3.4	Publicidad	4.9
●	Berkeley Group Hld	3.9%	3.3	Construcción de viviendas	1.0
●	Flatexdegro AG	3.8%	3.1	Banca de inversión y corretaje	1.9
●	JD Wetherspoon	3.5%	3.1	Restaurantes	1.3
●	Inficon Holding N	3.4%	3.0	Equipos e instrumentos electrónicos	2.7

Definiciones y explicaciones

Criterios de exclusión: Armas controvertidas (biológicas, químicas, nucleares, bombas de racimo y minas antipersonas), carbón, organismos genéticamente modificados en agricultura y medicina, aceite de palma, defensa y armamento, tabaco, entretenimiento para adultos, violaciones de derechos humanos y otros principios del Pacto Mundial de la Naciones Unidas.

Calificación ESG: En la clasificación de la empresa se incluye información más detallada resultante del análisis basado en los criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (escala de 0 a 5). Una comparación a este nivel y agregada a nivel de cartera proporciona una visión más precisa de la exposición de la cartera a los riesgos de sostenibilidad.

Matriz de sostenibilidad: Aplicando nuestra metodología propia, las empresas y los sectores se califican según criterios de sostenibilidad (en una escala de 0 a 5). De este modo, se determina el posicionamiento específico de cada empresa en nuestra matriz de sostenibilidad, lo que permite visualizar tanto la exposición al riesgo de sostenibilidad de un determinado sector (calificación del sector) como la capacidad relativa de una empresa para mitigar dichos riesgos (calificación de la empresa).

Calificación ESG de las 10 principales posiciones: La tabla muestra la calificación ESG de la empresa y el sector (en una escala de 0 a 5) de los 10 valores con mayor peso en la cartera.

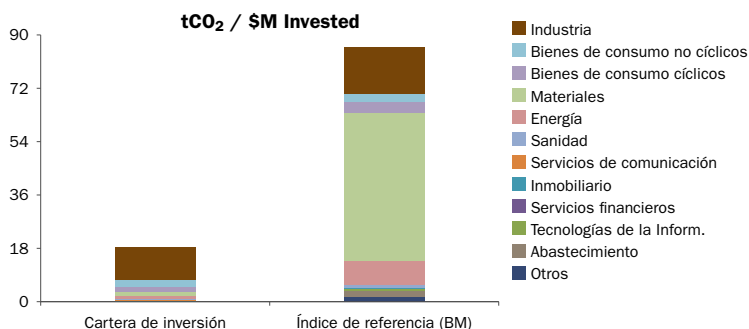


J. Safra Sarasin

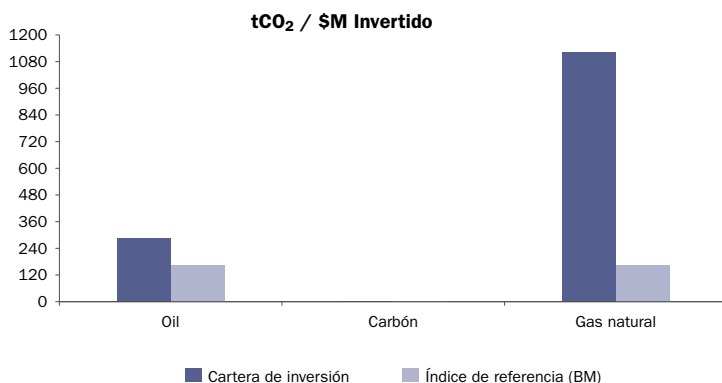
JSS Sust. Equity - European Smaller Companies Y EUR dist

Datos al 30 de abril de 2024 | Fuente: JSS Investmentfonds SA | página 3 a 4

Huella de carbono



Activos varados - Emisiones potenciales de CO2



Principales emisores de carbono

Compañía	% de la huella de carbono de la cartera	Esfuerzos de mitigación
BEFESA S.A.	39.5%	por debajo del promedio
AALBERTS N.V.	13.7%	por debajo del promedio
AAK AB (PUBL)	9.6%	por debajo del promedio
J D WETHERSPOON PLC	8.7%	profundo
CORTICEIRA AMORIM, S.G.P.S., S.A.	6.6%	por debajo del promedio
ENERGEAN PLC	5.2%	por debajo del promedio
DAETWYLER HOLDING AG	3.0%	por debajo del promedio
VALMET OYJ	2.3%	por debajo del promedio
ROYAL UNIBREW A/S	1.5%	por debajo del promedio
EUROFINS SCIENTIFIC SE LU	1.5%	por debajo del promedio

Definiciones y explicaciones

Huella de carbono: La huella de carbono se deriva de la asignación de sectores y la intensidad de carbono asociada a los valores que componen la cartera. Reducir la huella con respecto al índice de referencia manteniendo un equilibrio sectorial es, por tanto, una forma de reducir los riesgos correspondientes en la cartera. Se calcula la huella de alcance 1 y 2 de la cartera. Se mide en toneladas de CO₂ equivalente por millón de dólares estadounidenses de valor empresarial, incluido el efectivo (EVIC).

Activos varados: El gráfico muestra las emisiones futuras de CO₂ de las reservas de combustibles fósiles que poseen las empresas de la cartera en comparación con el índice de referencia. Estas emisiones de CO₂ se miden en toneladas equivalentes de CO₂ por cada millón de dólares de valor empresarial incluido el efectivo (EVIC). En un entorno en el cual los líderes mundiales han acordado limitar las emisiones de carbono con el fin de hacer frente a los desafíos del cambio climático, la industria debe cumplir con un presupuesto global de carbono. Esto implica que los activos de carbono (en su mayoría reservas de combustibles fósiles) se están quedando varados. Por tanto, las emisiones potenciales de las reservas de combustibles fósiles permiten evaluar los riesgos de los activos varados en la cartera.

Principales emisores de carbono y sus esfuerzos de mitigación: El cambio climático es un importante generador de riesgo para el conjunto de la economía y, por tanto, un foco de acción política (COP21 / Acuerdo de París, Objetivo de Desarrollo Sostenible 13 de las Naciones Unidas, etc.). La forma en la que las empresas abordan sus emisiones de carbono (esfuerzos de mitigación) es, por tanto, clave para el éxito a largo plazo de su propio negocio, así como del ecosistema en el que operan. La métrica que se presenta aquí muestra el grado de preparación y compromiso de las empresas con este reto.



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Equity - European Smaller Companies Y EUR dist

Datos al 30 de abril de 2024 | Fuente: JSS Investmentfonds SA | página 4 a 4

Benchmark Disclaimer

Companies Inc. ("S&P") and is licensed for use by {Licensee}. Neither MSCI, S&P nor any other party involved in making or compiling the GICS or any GICS classifications makes any express or implied warranties or representations with respect to such standard or classification (or the results to be obtained by the use thereof), and all such parties hereby expressly disclaim all warranties of originality, accuracy, completeness, merchantability or fitness for particular purpose with respect to any of such standard or classification. Without limiting any of the foregoing, in no event shall MSCI, S&P any of their affiliates or any third party involved in making or compiling the GICS or any GICS classifications have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages. particular purpose with respect to any of such standard or classification. Without limiting any of the foregoing, in no event shall MSCI, S&P any of their affiliates or any third party involved in making or compiling the GICS or any GICS classifications have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

Avisos legales - Edición Española:

Información para inversores en España: La presente publicación es un material de marketing para una inversión elaborado exclusivamente con fines de información y para uso exclusivo del destinatario en España. Los estatutos, así como los informes anuales y semestrales, el folleto (todos ellos en alemán o inglés) y/o el documento de información clave (KID) suelen estar disponibles (en alemán, francés, italiano, inglés, danés, neerlandés, sueco y español) y pueden solicitarse sin coste alguno al representante en España, Allfunds S.A.U., Estafeta 6 Complejo Plaza de la Fuente, La Moraleja, 28109 Madrid, España, o a J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., 11-13 Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg o consultarse en

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

La información contenida en el presente documento no debe entenderse como asesoramiento en materia fiscal, de inversión o de otro tipo. No constituye una oferta o una invitación a la adquisición de acciones del Subfondo y tampoco sustituye el asesoramiento individual ni la información sobre los riesgos por parte de un asesor financiero, jurídico y/o fiscal cualificado. JSS Investmentfonds II SICAV (el "Fondo") es un OICVM establecido como sociedad de inversión abierta de capital variable (société d'investissement à capital variable – "SICAV") conforme a la legislación de Luxemburgo, y está regulado por la Comisión de Supervisión del Sector Financiero (Commission de Surveillance du Secteur Financier – CSSF). El fondo está registrado en la CNMV en España. La inversión descrita en este documento es un subfondo (el "Subfondo") del fondo JSS Investmentfonds II SICAV. Recomendamos a los inversores interesados que consulten el documento de información clave (KID), así como el folleto y todos los documentos de oferta locales legalmente aplicables antes de realizar cualquier inversión y, en particular, que se informen exhaustivamente sobre los riesgos asociados al Subfondo. En el folleto o en el KID de las clases de acciones del Subfondo se ofrece información detallada sobre los riesgos y los beneficios. La rentabilidad obtenida en el pasado no es indicativa de la rentabilidad actual o futura.

La rentabilidad se ha calculado sobre la base del valor liquidativo y, en su caso, del dividendo bruto reinvertido. En el cálculo de la rentabilidad se han tenido en cuenta todos los costes repercutidos al Fondo y al Subfondo a fin de obtener una rentabilidad neta. La rentabilidad mostrada no incluye (siempre y cuando proceda) las comisiones y los costes incurridos por el inversor en la suscripción y el reembolso de acciones. Las comisiones, costes e impuestos adicionales incurridos por el inversor tienen un impacto negativo en la rentabilidad. Las inversiones en moneda extranjera implican un riesgo de cambio, dado que el rendimiento en la divisa del inversor puede ser mayor o menor en función de las fluctuaciones de los tipos de cambio. Por este y otros motivos, el valor de la inversión del inversor puede aumentar o disminuir. No existe, por tanto, ninguna garantía de que el inversor recupere la totalidad de su capital invertido en el momento del reembolso.

El emisor de la presente ficha informativa no puede facilitar información detallada de las comisiones únicas o recurrentes pagadas al banco / por el banco y/ o al agente del fondo / por el agente del fondo en conexión con este Subfondo. Fuente de los datos de rentabilidad: J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Datastream y SIX. Todas las opiniones y previsiones se basan en el mejor saber y entender del emisor en el momento de la publicación y están sujetas a cambios sin previo aviso. No puede garantizarse la exactitud, fidelidad e integridad de la información contenida en la presente publicación, ya que parte de la misma se ha obtenido de terceros. La lista de países en los que está registrado el Subfondo puede solicitarse a J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., que podrá rescindir los acuerdos establecidos para la comercialización del Fondo o del Subfondo en un país determinado. Las personas domiciliadas, residentes o ubicadas en EE. UU. o en posesión de la ciudadanía estadounidense no podrán ser titulares de acciones del Subfondo; además, está prohibida la oferta pública, emisión o venta de estas acciones a personas domiciliadas, residentes o ubicadas en EE. UU. o en posesión de la ciudadanía estadounidense.

© J. Safra Sarasin