



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Equity - Real Estate Global P EUR dist

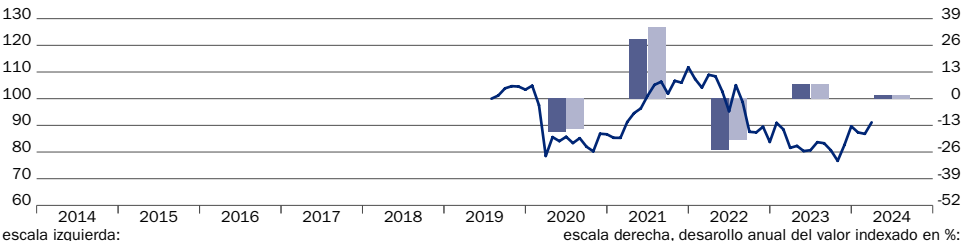
Datos al 31 de marzo de 2024 | Fuente: JSS Investmentfonds SA | página 1 a 4

Descripción del fondo

JSS Sustainable Equity - Real Estate Global tiene como objetivo el crecimiento de los activos a largo plazo. Para ello, el subfondo invierte globalmente en acciones y valores de participación (por ejemplo, REITs) de empresas cuyas actividades se centran fundamentalmente en el sector inmobiliario y que contribuyen a una economía sostenible.

El Subfondo se gestionará activamente sin replicar ningún índice de referencia. No obstante, el Subfondo se gestiona con referencia a S&P Developed Property NR Index EUR (el "Índice de referencia").

Rentabilidad neta (en EUR) 31.03.2024



	1 Mes	3 Meses	YTD	1 año	3 años p.a.	5 años p.a.	10 años p.a.
Fondos	4.95%	1.64%	1.64%	11.71%	-0.05%	n.a.	n.a.
BM	3.53%	1.68%	1.68%	9.79%	2.18%	n.a.	n.a.

	2023	2022	2021	2020	2019	Desde el inicio
Fondos	7.02%	-25.06%	29.01%	-16.19%	n.a.	-9.56%
BM	6.89%	-20.29%	34.95%	-14.64%	n.a.	4.45%

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

Prologis Inc	8.45%
Vonovia SE	4.97%
Macquarie Goodman Group Strapled Sec	5.14%
Mitsubishi Estate	5.00%
Equinix Inc	4.74%

CTP BR RG	4.71%
LEG Immobilien	4.58%
Mitsui Fudosan	4.39%
Segro Plc	4.05%
Healthpeak Properties Inc	3.53%

Top 10 positions: 49.56%

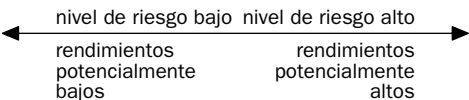
Asignación por países

Estados Unidos	46.94%
Japón	10.86%
Reino Unido	10.48%
Alemania	10.22%
Hong Kong	7.86%
Países Bajos	5.05%
Bélgica	3.27%
Singapur	3.10%
Australia	2.22%

Sectores

Situaciones Especiales	45.27%
Vacas lecheras	28.29%
Líderes defensivos	21.38%
Participaciones estratégicas	5.06%

Perfil de riesgo y remuneración



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.

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

Descripción general del fondo

Precio de oferta	89.44
Tamaño del fondo en millones	30.41
Empresa inversora	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.
Depositario	CACEIS Investor Service Bank S.A., Luxembourg
Portfolio management	AM Property, Sarasin & Partners LLP, London
Gestor de la cartera	Raymond Lahaut
Domicilio del fondo	Luxemburgo
Código ISIN	LU1991392074
Número seguridad suizo	47 761 486
Bloomberg	JSREPED LX
Fecha de lanzamiento de la clase	18 de julio de 2019
Fecha de lanz. del subfondo	2 de abril de 2007
Fin del año fiscal	Junio
Gastos corrientes*	1.82%
Comisión de gestión	1.50%
Divisa de referencia	EUR
Pago 2023	EUR 0.87
Último pago de dividendos	Octubre
Comisión de venta	max. 3.00%
Gastos de salida	0.0%
Estructura legal	SICAV
Índice de referencia tal y como se detalla en el prospecto	S&P Developed Property Index 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+3
Hora de corte (CET)	12:00
Ajuste de valor liquidativo	
Inversión inicial mín.	n.a.

Ratio estadístico	Fondos	Benchmark
Volatilidad	17.86%	16.81%
Beta	1.05	n.a.
Ratio de Sharpe	-0.07	0.06
Ratio de information	-0.69	n.a.
Tracking Error	3.23%	n.a.

Los ratios estadísticos son calculados en base a los meses anteriores (36 meses, base EUR). Tipo de interés sin riesgo: 1.18%



J. Safra Sarasin

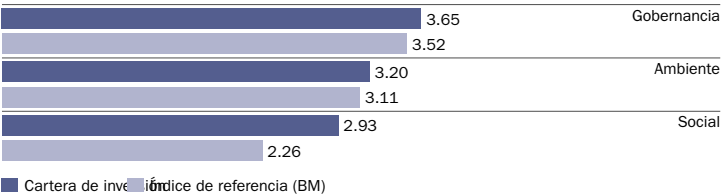
JSS Sust. Equity - Real Estate Global P EUR dist

Datos al 31 de marzo de 2024 | Fuente: JSS Investmentfonds SA | página 2 a 4

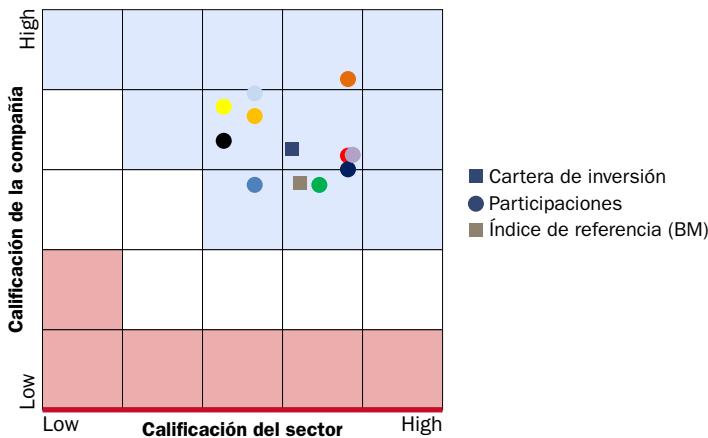
Enfoques de inversiones sostenibles

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
●	Prologis Inc	8.5%	2.8	REIT industriales	2.7
●	Vonovia SE	5.0%	3.2	Empresas Operad. de Bienes Raíces	3.8
●	Macquarie Goodman Group Strapled Sec	5.1%	3.7	REIT industriales	2.7
●	Mitsubishi Estate	5.0%	3.8	Actividades Inmobiliarias Div.	2.3
●	Equinix Inc	4.7%	2.8	Otros REIT especializados	3.5
●	CTP BR RG	4.7%	3.0	Empresas Operad. de Bienes Raíces	3.8
●	LEG Immobilien	4.6%	4.1	Empresas Operad. de Bienes Raíces	3.8
●	Mitsui Fudosan	4.4%	3.4	Actividades Inmobiliarias Div.	2.3
●	Segro Plc	4.1%	4.0	REIT industriales	2.7
●	Healthpeak Properties Inc	3.5%	3.2	Health Care REITs	3.9

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.

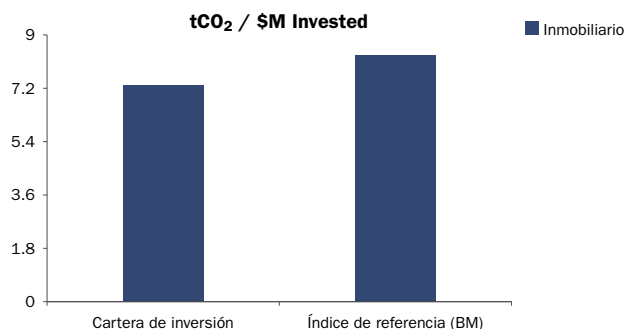


J. Safra Sarasin

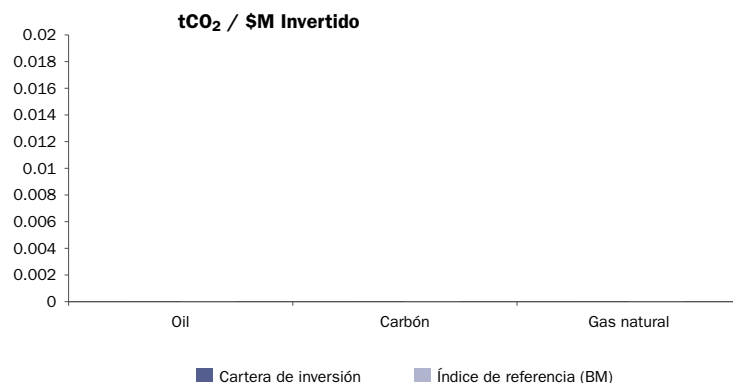
JSS Sust. Equity - Real Estate Global P EUR dist

Datos al 31 de marzo 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
EQUINIX, INC.	17.2%	por debajo del promedio
LEG IMMOBILIEN SE	12.8%	por debajo del promedio
VONOVIA SE	9.6%	por debajo del promedio
MITSUBI FUDOSAN CO., LTD.	7.9%	por debajo del promedio
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES	6.0%	por debajo del promedio
HEALTHPEAK PROPERTIES, INC.	5.8%	por debajo del promedio
MITSUBISHI ESTATE COMPANY, LIMITED	4.8%	por debajo del promedio
CAMDEN PROPERTY TRUST	4.2%	por debajo del promedio
CK ASSET HOLDINGS LIMITED	4.1%	por debajo del promedio
SINO LAND COMPANY LIMITED	4.0%	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 - Real Estate Global P EUR dist

Datos al 31 de marzo de 2024 | Fuente: JSS Investmentfonds SA | página 4 a 4



Benchmark Disclaimer

The "[INDEX]" is a product of S&P Dow Jones Indices LLC or its affiliates ("SPDJI") and [Third Party Licensor], and has been licensed for use by [Licensee]. Standard & Poor's® and S&P® are registered trademarks of Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P"); Dow Jones® is a registered trademark of Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"); [Third Party Licensor Trademarks] are trademarks of the [Third Party Licensor] and these trademarks have been licensed for use by SPDJI and sublicensed for certain purposes by [Licensee]. [Licensee's Product(s)] is not sponsored, endorsed, sold or promoted by SPDJI, Dow Jones, S&P their respective affiliates, or [Third Party Licensor] and none of such parties make any representation regarding the advisability of investing in such product(s) nor do they have any liability for any errors, omissions, or interruptions of the [Index].

Legal notices – Spain Edition

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 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 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