



# J. Safra Sarasin

## JSS Sust. Equity - Global Thematic P EUR dist

Datos al 31 de diciembre de 2023 | Fuente: JSS Investmentfonds SA | página 1 a 4

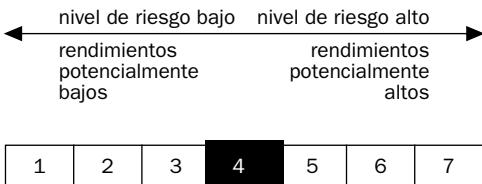
### Descripción general del fondo

|                                       |  |
|---------------------------------------|--|
| Precio de oferta                      | 278.41   |
| Tamaño del fondo en millones          | 919.21   |
| Empresa inversora                     | J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. |
| Depositorio                           | CACEIS Investor Service Bank S.A., Luxembourg      |
| Portfolio management                  | AM Property, Sarasin & Partners LLP London         |
| Gestor de la cartera                  | Jeremy Thomas                                      |
| Domicilio del fondo                   | Luxemburgo   |
| Código ISIN                           | LU0229773345                                       |
| Número seguridad suizo                | 2 271 182  |
| Bloomberg                             | SOEKEAD LX   |
| Fecha de lanzamiento de la clase      | 30 de septiembre de 2005                           |
| Fecha de lanz. del subfondo           | 30 de septiembre de 2005                           |
| Fin del año fiscal                    | Junio  |
| Gastos corrientes                     | 2.03%  |
| Comisión de gestión                   | 1.75%  |
| Divisa de referencia                  | EUR  |
| Pago 2023                             | EUR 0.00   |
| Último pago de dividendos             | Octubre  |
| Comisión de venta                     | max. 3.00%   |
| Gastos de salida                      | 0.0%   |
| Estructura legal                      | SICAV  |
| Emisión/Reembolso                     | diario   |
| Benchmark (BM) (Indice de referencia) | MSCI World NR Index (EUR)                          |
| SFDR classification                   | Article 8  |

| Ratio estadístico    | Fondos | Benchmark |
|----------------------|--------|-----------|
| Volatilidad          | 14.94% | 14.16%    |
| Beta                 | 1.00   | n.a.      |
| Ratio de Sharpe      | 0.03   | 0.72      |
| Ratio de information | -2.08  | n.a.      |
| Tracking Error       | 4.67%  | n.a.      |

Los ratios estadísticos son calculados en base a los meses anteriores (36 meses, base EUR). Tipo de interés sin riesgo: 0.81%

### Perfil de riesgo y remuneración

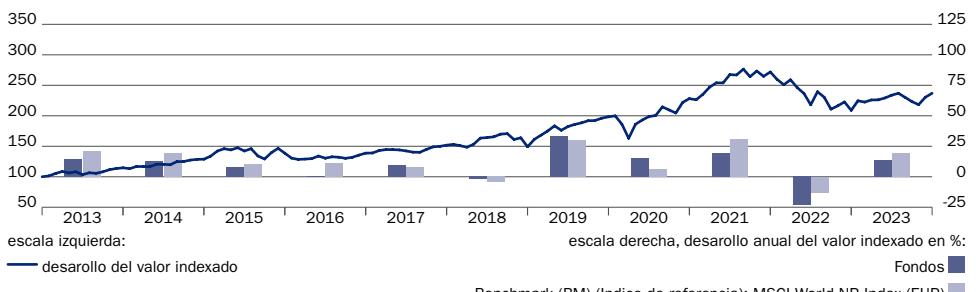


La categoría de riesgo y rendimiento indicada se basa en datos históricos y no debe considerarse como una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del fondo. La clasificación del fondo puede variar con el tiempo y no representa ninguna garantía.

### Retrato de fondos

JSS Sustainable Equity - Global Thematic tiene como objetivo lograr el crecimiento de los activos a largo plazo mediante inversiones en renta variable a nivel global. Para ello, el subfondo invierte siguiendo un enfoque temático sostenible. Además, los aspectos ESG de relevancia financiera se integran sistemáticamente en todo el proceso de inversión para evitar posiciones controvertidas, mitigar los riesgos ESG y aprovechar oportunidades. Las temáticas principales son el envejecimiento de la población, los cambios en el comportamiento de los consumidores, la digitalización, la automatización y el cambio climático. Las inversiones se seleccionan en base al análisis fundamental de las empresas.

### Rentabilidad neta (en EUR) 31.12.2023



|        | 1 Mes | 3 Meses | YTD    | 1 año  | 3 años p.a. | 5 años p.a. | 10 años p.a. |
|--------|-------|---------|--------|--------|-------------|-------------|--------------|
| Fondos | 2.84% | 6.12%   | 13.40% | 13.40% | 1.26%       | 9.69%       | 7.53%        |
| BM     | 3.62% | 6.79%   | 19.60% | 19.60% | 10.99%      | 13.58%      | 11.03%       |

|        | 2022    | 2021   | 2020   | 2019   | 2018   | Desde el inicio |
|--------|---------|--------|--------|--------|--------|-----------------|
| Fondos | -23.14% | 19.14% | 15.07% | 32.93% | -1.74% | 178.78%         |
| BM     | -12.78% | 31.07% | 6.33%  | 30.02% | -4.11% | 301.22%         |

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

|                             |       |
|-----------------------------|-------|
| Amazon Com                  | 6.12% |
| Microsoft                   | 4.53% |
| Alphabet Inc                | 4.41% |
| Ecolab                      | 3.88% |
| London Stock Exchange Group | 3.80% |
| Reckitt Benckiser Group     | 3.61% |
| Zoetis Inc -A-              | 2.74% |
| Medtronic PLC               | 2.73% |
| CME Group Inc -A-           | 2.70% |
| Statoil                     | 2.64% |

### Reparto geográfico

|        |                        |
|--------|------------------------|
| 60.30% | Norteamérica           |
| 14.00% | Europe Ex-UK           |
| 12.70% | Reino Unido            |
| 6.30%  | Emerging Markets       |
| 4.10%  | Japón                  |
| 2.60%  | Pacific Basin Ex-Japan |

### Sectores

|        |                               |
|--------|-------------------------------|
| 20.80% | Tecnologías de la Inform.     |
| 15.80% | Sanidad                       |
| 13.90% | Bienes de consumo cíclicos    |
| 11.20% | Industria                     |
| 11.20% | Financiero                    |
| 10.30% | Servicios de comunicación     |
| 8.20%  | Bienes de consumo no cíclicos |
| 5.90%  | Materiales                    |
| 2.70%  | Energía                       |





# J. Safra Sarasin

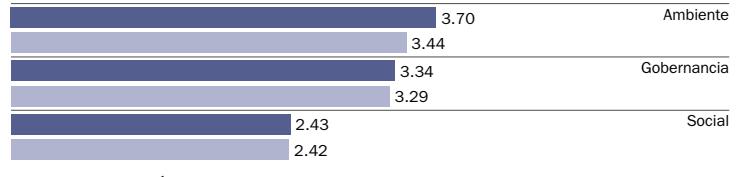
## JSS Sust. Equity - Global Thematic P EUR dist

Datos al 31 de diciembre de 2023 | Fuente: JSS Investmentfonds SA | página 2 a 4

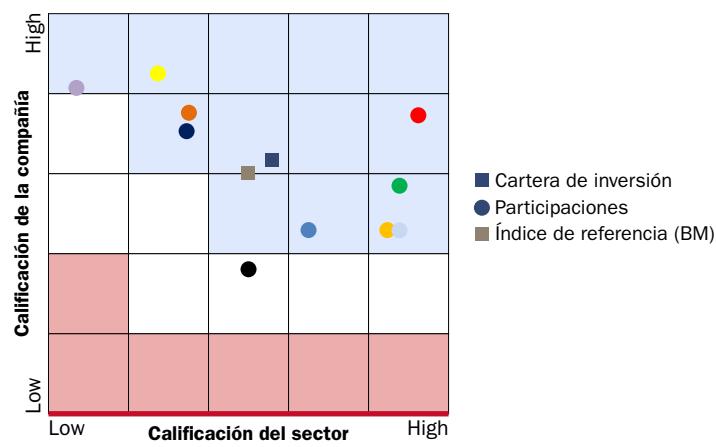
### Enfoques de inversiones sostenibles

|   |   |
|---|---|
| <b>Exclusión ESG (negative screening)</b> | ✓ |
| <b>Integración de ESG</b>                 | ✓ |
| <b>Stewardship</b>                        | ✓ |
| <b>Temáticas sostenibles</b>              | ✓ |
| <b>Objetivos de sostenibilidad</b>        | ✗ |

### 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 |
|-----------------------------|-------------|-----------------------------|----------------------------------|-------------------------|
| Amazon Com                  | 6.1%        | 2.3                         | Broadline Retail                 | 3.3                     |
| Microsoft                   | 4.5%        | 3.7                         | software de sistemas             | 4.6                     |
| Alphabet Inc                | 4.4%        | 2.3                         | Servicios y medios interactivos  | 4.2                     |
| Ecolab                      | 3.9%        | 4.3                         | Productos químicos especiales    | 1.4                     |
| London Stock Exchange Group | 3.8%        | 2.8                         | Intercambios financieros y datos | 4.4                     |
| Reckitt Benckiser Group     | 3.6%        | 3.5                         | Productos domésticos             | 1.7                     |
| Zoetis Inc -A-              | 2.7%        | 3.8                         | Farmacéuticos                    | 1.8                     |
| Medtronic PLC               | 2.7%        | 1.8                         | Health Care Equipment            | 2.5                     |
| CME Group Inc -A-           | 2.7%        | 2.3                         | Intercambios financieros y datos | 4.4                     |
| Statoil                     | 2.6%        | 4.1                         | Petróleo y gas integrados        | 0.3                     |

### 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 las 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.

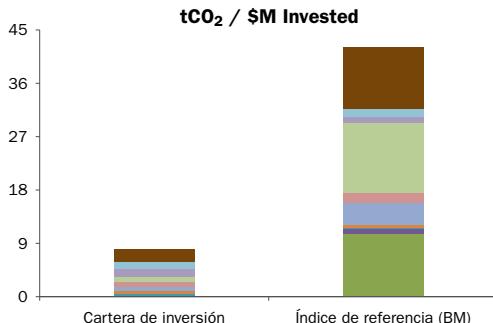


# J. Safra Sarasin

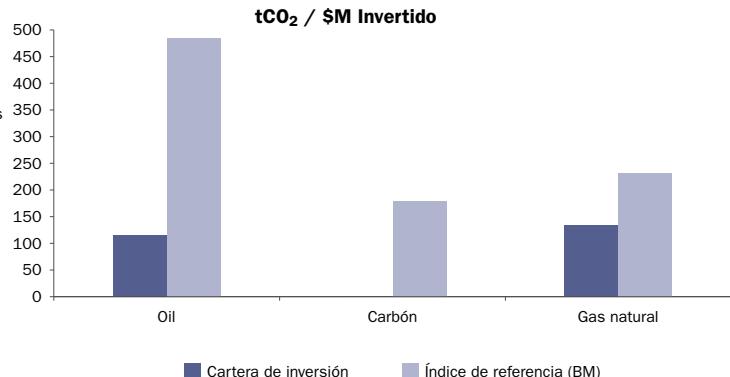
## JSS Sust. Equity - Global Thematic P EUR dist

Datos al 31 de diciembre de 2023 | Fuente: JSS Investmentfonds SA | página 3 a 4

### Huella de carbono



### Activos varados - Emisiones potenciales de CO<sub>2</sub>



### Principales emisores de carbono

| Compañía                                 | % de la huella de carbono de la cartera | Esfuerzos de mitigación |
|--|---|-------------------------|
| EQUINOR ASA                              | 26.7%                                   | alto                    |
| TAIWAN SEMICOND. MANUFACT. CO., LTD.     | 9.4%                                    | por encima del promedio |
| DSM-FIRMENICH AG                         | 7.5%                                    | por encima del promedio |
| AMAZON.COM, INC.                         | 6.9%                                    | promedio                |
| FOMENTO ECONOM. MEXICANO, S.A.B. DE C.V. | 6.2%                                    | por debajo del promedio |
| ARAMARK                                  | 5.1%                                    | promedio                |
| ECOLAB INC.                              | 4.0%                                    | por encima del promedio |
| DAIKIN INDUSTRIES,LTD.                   | 3.3%                                    | por encima del promedio |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC              | 2.7%                                    | por encima del promedio |
| MERCADOLIBRE, INC.                       | 2.3%                                    | 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 CO<sub>2</sub> equivalente por millón de dólares estadounidenses de valor empresarial, incluido el efectivo (EVIC).

**Activos varados:** El gráfico muestra las emisiones futuras de CO<sub>2</sub> de las reservas de combustibles fósiles que poseen las empresas de la cartera en comparación con el índice de referencia. Estas emisiones de CO<sub>2</sub> se miden en toneladas equivalentes de CO<sub>2</sub> 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 - Global Thematic P EUR dist

Datos al 31 de diciembre de 2023 | 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 GICsor 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.

### Legal notices – Spain Edition

JSS Investmentfonds SICAV is a UCITS, structured as an open-ended investment company (société d'investissement à capital variable – "SICAV") under the Luxembourg law, and is regulated by the Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). The fund is registered in the CNMV (Spanish National Securities Market Commission) Register for foreign Collective Investment Institutions (IIC, Instituciones de Inversión Colectiva) traded in Spain with registration number 738. This fund is a sub-fund of JSS Investmentfonds SICAV. It has been authorised for public marketing in Spain by the CNMV.

The issuer of this factsheet is not in a position to provide details on any one-off and/or recurring commission paid to or received by the bank and/or the fund's broker in connection with this product. Source of performance figures: J. Safra Sarasin Investmentfonds Ltd, Datastream and SIX. Performance has been calculated on the basis of net asset values (NAV) with gross dividends reinvested. All costs charged to the fund have been deducted when calculating net performance. The performance shown does not take account of any commissions or costs charged to the investor when purchasing or redeeming units. Additional commissions, costs and taxes charged at the investor level have a negative impact on performance. The statements in this document constitute neither an offer nor an invitation to buy shares of the fund. All details are provided for marketing and information purposes only and should not be misinterpreted as investment advice. The latest prospectus, the Key Investor Information Document ("KIID"), the articles of incorporation as well as the annual and semi-annual reports are available free of charge from Allfunds Bank, S.A., Estafeta 6, Complejo Plaza de la Fuente, La Moraleja, 28109 Madrid. The latest available prospectus as well as the KIID should be consulted before considering any investment. All opinions and estimates constitute best judgement at the time of publication and are subject to change without notice. Due to the information in this document coming partially from third party sources, the accuracy, completeness or correctness of the information contained in this publication cannot be guaranteed. Persons domiciled in the USA or US nationals are not permitted to hold shares in JSS Investmentfonds SICAV, and shares in JSS Investmentfonds SICAV may not be publicly sold, offered or issued to anyone residing in the USA or to US nationals. This publication is intended only for investors in Spain. The SICAV sub-funds are traded by Sarasin Investmentfonds S.A. as described in detail in the SICAV prospectus. The SICAV depositary is RBC Dexia investor Services S.A. The SICAV shares are traded in Spain by Allfunds Bank, S.A., Estafeta 6, Complejo Plaza de la Fuente, La Moraleja, 28109 Madrid. The SICAV prospectus is available for inspection at the offices of Allfunds Bank, S.A., Estafeta 6, Complejo Plaza de la Fuente, La Moraleja, 28109 Madrid, and at the CNMV. Past performance is not a reliable guide to future performance. As a result of market movements, the value of your investment can fall as well as rise. The return on investment will therefore necessarily be variable. Consequently, there is no guarantee that investors will get back the full amount of their invested capital upon redemption. Investments in foreign currencies run currency risk, as the return in investors' reference currency may be smaller or greater as a result of currency fluctuations. Investors should consider that the securities and financial instruments in this document may not be appropriate for their specific investment objectives.