



# J. Safra Sarasin

## JSS Sust. Equity - Real Estate Global P EUR acc

Daten per 28. Februar 2023 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 1 von 4

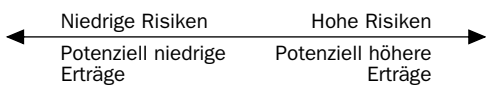
### Fondsübersicht

Inventarwert pro Anteil	148.21
Fondsvermögen in Mio.	33.56
Verwaltungsgesellschaft	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.
Verwahrstelle	RBC Investor Services Bank S.A., Luxemburg
Portfolio Management	AM Property, Sarasin & Partners LLP, London
Portfolio Manager	Raymond Lahaut
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN-Nr.	LU0288928376
Wertpapierkenn-Nr.	AOMMGT
Lancierungsdatum	2. April 2007
Abschluss Rechnungsjahr	Juni
Laufende Kosten	1.84%
Verwaltungsgebühr	1.50%
Rechnungswährung	EUR
Ausschüttung	keine (thesaurierend)
Verkaufsgebühr	max. 3.00%
Rücknahmegebühr	0.0%
Rechtsform	SICAV
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Benchmark (BM) wie im Prospekt aufgeführt	S&P Developed Property Index in EUR
SFDR Klassifikation	Artikel 8

Statistische Kennzahlen	Fonds	Benchmark
Volatilität	20.87%	21.05%
Beta	0.97	n.a.
Sharpe Ratio	-0.14	0.04
Information Ratio	-0.94	n.a.
Tracking Error	3.97%	n.a.

Die statistischen Kennzahlen werden auf der Basis der Vormonate berechnet (36 Monate, Basis EUR). Risikofreier Zinssatz: -0.24%

### Risiko- und Ertragsprofil



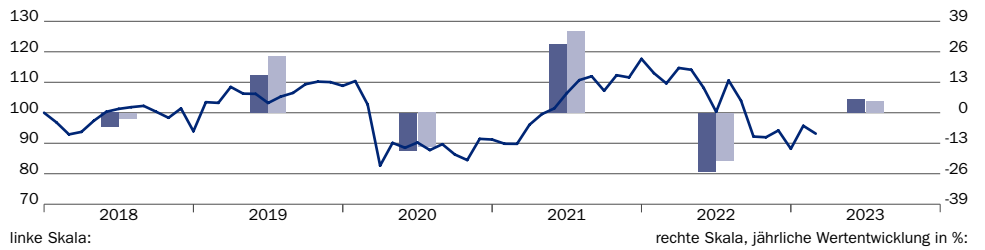
1	2	3	4	5	<b>6</b>	7
---	---	---	---	---	----------	---

Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie beruht auf historischen Daten und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden. Die Einstufung des Fonds kann sich im Laufe der Zeit ändern und stellt keine Garantie dar.

### Fondsportrait

Der JSS Sustainable Equity - Real Estate Global strebt einen langfristigen Vermögenszuwachs an. Der Teilfonds investiert hierzu weltweit in Aktien und in Beteiligungspapiere (bspw. REITs) von Unternehmen, deren Tätigkeit mehrheitlich auf den Immobilien-Sektor ausgerichtet ist und die einen Beitrag zu einer nachhaltigen Wirtschaftsweise leisten.

### Wertentwicklung Netto (in EUR) per 28.02.2023



	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Fonds	-2.69%	-1.11%	5.64%	-15.02%	-3.20%	0.06%
BM	-2.33%	-1.92%	4.81%	-10.68%	0.54%	4.88%

	2022	2021	2020	2019	2018	Seit Lancierung
Fonds	-25.07%	29.02%	-16.19%	15.87%	-6.07%	48.21%
BM	-20.29%	34.95%	-14.64%	24.12%	-2.34%	60.91%

Die Performance der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftig zu erwartende Performance. Bei der Performanceberechnung werden allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten nicht berücksichtigt.

### Zehn grösste Positionen

Prologis Inc	8.94%
CTP BR RG	5.61%
Vonovia SE	5.59%
Macquarie Goodman Group Strapled Sec	5.00%
LEG Immobilien	4.15%
Mitsui Fudosan	3.88%
Segro Plc	3.61%
Mitsubishi Estate	3.47%
Derwent London	3.44%
Healthpeak Properties Inc	3.36%

### Aufteilung nach Ländern

USA	48.54%
Deutschland	10.22%
Grossbritannien	8.80%
Hong Kong	8.28%
Japan	7.69%
Niederlande	5.87%
Australien	5.22%
Singapore	2.22%
Frankreich	2.00%
Übrige	1.16%

### Aufteilung nach Branchen

Sondersituationen	43.41%
Ertragsperlen	30.70%
Marktführer def. Indust.	22.49%
Strategische Beteiligungen	3.39%





# J. Safra Sarasin

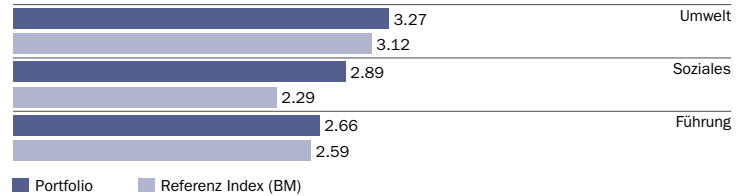
## JSS Sust. Equity - Real Estate Global P EUR acc

Daten per 28. Februar 2023 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 2 von 4

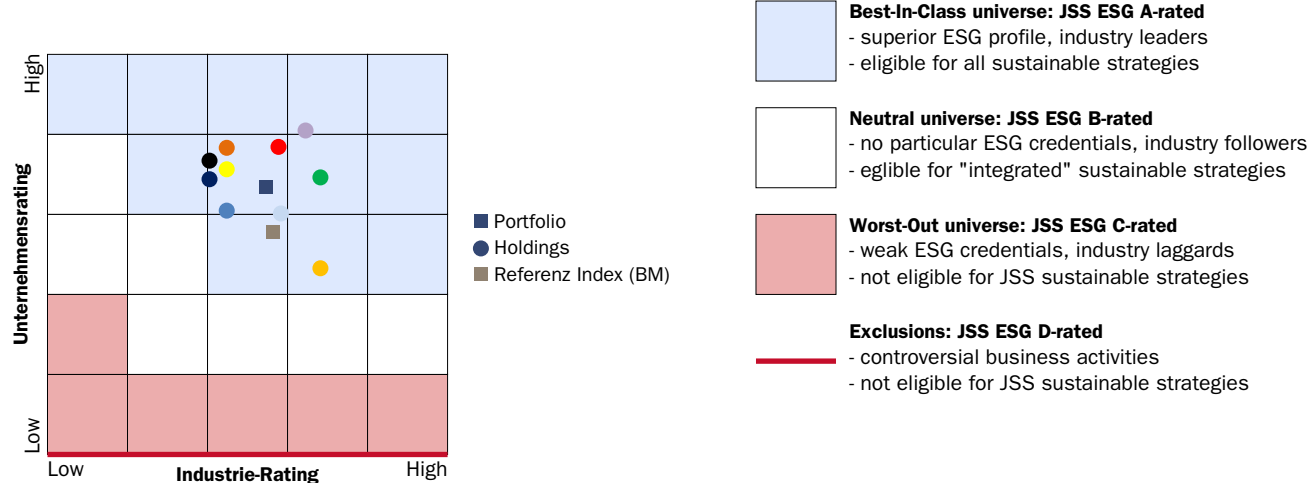
### Nachhaltige Investitionsansätze

Ausschlüsse (Negatives Screening)	✓
Best-in-Class (Positives Screening)	✓
ESG Integration	✓
Active Ownership (Engagement & Stimmrechtsausübung)	✓
Nachhaltigkeitsthemen	✗
Nachhaltigkeitsziel	✗

### Scores für Umwelt, Soziales und Governance (ESG-Scores)



### J. Safra Sarasin Nachhaltigkeitsmatrix



### Nachhaltigkeitsrating 10 grösste Positionen

Unternehmen	Gewicht	Unternehmensrating	Branche	Industrie-Rating
Prologis Inc	8.9%	3.0	Industrial REITs	2.2
CTP BR RG	5.6%	3.8	Immobilien-Betriebsgesellschaften	2.9
Vonovia SE	5.6%	2.3	Immobilien-Betriebsgesellschaften	3.4
Macquarie Goodman Group Strapled Sec	5.0%	3.6	Industrial REITs	2.2
LEG Immobilien	4.2%	3.5	Immobilien-Betriebsgesellschaften	3.4
Mitsui Fudosan	3.9%	3.4	Diversifizierte Immobilienaktivitäten	2.0
Segro Plc	3.6%	3.8	Industrial REITs	2.2
Mitsubishi Estate	3.5%	3.7	Diversifizierte Immobilienaktivitäten	2.0
Derwent London	3.4%	3.0	Office REITs	2.9
Healthpeak Properties Inc	3.4%	4.0	Health Care REITs	3.2

### Definitionen und Erklärungen

**Ausschlusskriterien:** Erwachsenenunterhaltung, Menschenrechtsverletzungen, Landminen, Streumunition, Nuklearwaffen, Verteidigung und Rüstung, Kernenergie, Kohle, Gentechnik in der Landwirtschaft und der Medizin, Tabak.

**ESG-Scores:** In das Unternehmensrating fliessen detailliertere Informationen ein, die sich aus der Analyse anhand der Kriterien Umwelt, Soziales und Governance ergeben (Skala von 0-5). Ein Vergleich auf dieser Ebene und aggregiert auf Portfolioebene ermöglicht genauere Einblicke in das Exposure des Portfolios gegenüber Nachhaltigkeitsrisiken.

**Sustainability Matrix:** Mittels unserer eigens entwickelten Methodologie werden Unternehmen und Branchen anhand von Nachhaltigkeitskriterien bewertet (auf einer Skala von 0-5). Daraus ergibt sich für jedes einzelne Unternehmen eine bestimmte Position innerhalb unserer Sustainability Matrix, in der sowohl das Exposure einer bestimmten Branche gegenüber Nachhaltigkeitsrisiken (Branchenrating) als auch die Fähigkeit eines Unternehmens, diese Risiken zu mindern (Unternehmensrating), zum Ausdruck kommen. Unsere nachhaltigen Investmentfonds werden entweder als "enhanced" klassifiziert, d.h. sie investieren nur in Unternehmen mit A-Rating, oder als "integrated", d.h. sie investieren nur in Unternehmen mit A- oder B-Rating, berücksichtigen aber ESG-Kriterien im Anlageprozess.

**Nachhaltigkeitsrating der Top-10-Positionen:** Gezeigt wird das Unternehmensrating und das Branchenrating (Ratingskala von 0-5) der zehn Positionen mit der grössten Portfoliogewichtung.

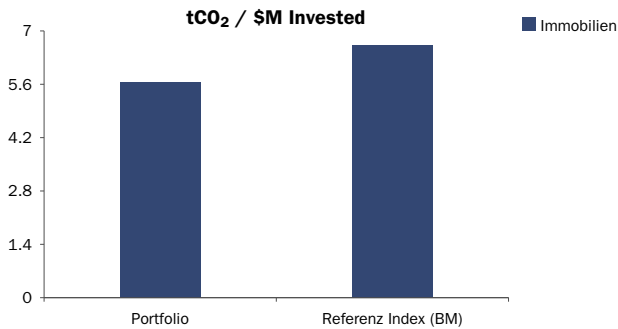


# J. Safra Sarasin

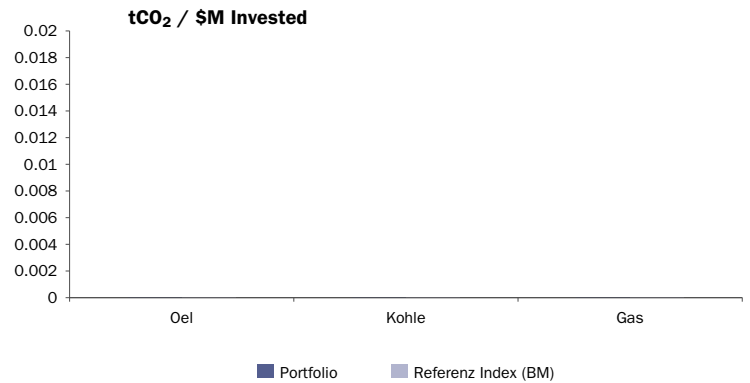
## JSS Sust. Equity - Real Estate Global P EUR acc

Daten per 28. Februar 2023 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 3 von 4

### CO<sub>2</sub>-Fussabdruck



### Gestrandete Vermögenswerte - Potenzielle CO<sub>2</sub> Emissionen



### Grösste CO<sub>2</sub> Emittenten

Unternehmen	% of Portfolio Footprint	Mitigation Efforts
VONOVIA SE	16.2%	überdurchschnittlich
EQUINIX, INC.	12.8%	überdurchschnittlich
LEG IMMOBILIEN SE	11.6%	unterdurchschnittlich
HEALTHPEAK PROPERTIES, INC.	7.4%	überdurchschnittlich
MITSUI FUDOSAN CO., LTD.	7.0%	überdurchschnittlich
MITSUBISHI ESTATE COMPANY, LIMITED	5.4%	überdurchschnittlich
CK ASSET HOLDINGS LIMITED	5.3%	unterdurchschnittlich
CAMDEN PROPERTY TRUST	4.6%	überdurchschnittlich
CTP N.V.	3.0%	
SINO LAND COMPANY LIMITED	3.0%	durchschnittlich

### Definitionen und Erklärungen

**CO<sub>2</sub>-Fussabdruck:** Der CO<sub>2</sub>-Fussabdruck des Portfolios hängt von der Sektorallokation und der CO<sub>2</sub>-Intensität der Positionen ab. Durch die Verringerung des CO<sub>2</sub>-Fussabdrucks im Vergleich zum Referenzindex unter Beibehaltung einer ausgewogenen Sektorallokation können entsprechende Portfoliorisiken reduziert werden. Der Scope-1- und -2-Fussabdruck des Portfolios wird berechnet. Er wird gemessen in Tonnen CO<sub>2</sub> Äquivalent pro Enterprise Value Including Cash (EVIC) in Mio. USD.

**Gestrandete Vermögenswerte:** Die Grafik zeigt die zukünftigen CO<sub>2</sub> Emissionen von fossilen Brennstoffreserven im Besitz von Unternehmen, deren Aktien im Portfolio gehalten werden, im Vergleich zur Benchmark. Diese CO<sub>2</sub> Emissionen werden gemessen in Tonnen CO<sub>2</sub> Äquivalent pro Enterprise Value Including Cash (EVIC) in Mio. USD. In einem Umfeld, in dem sich die globalen Entscheidungsträger zur Bekämpfung des Klimawandels auf eine Begrenzung der CO<sub>2</sub>-Emissionen geeinigt haben, muss die Wirtschaft ein globales CO<sub>2</sub>-Budget einhalten. In der Folge entwickeln sich Anlagen mit CO<sub>2</sub>-Bezug (überwiegend fossile Brennstoffreserven) zu gestrandeten Vermögenswerten. Potenzielle Emissionen von fossilen Brennstoffreserven geben daher Aufschluss über die mit gestrandeten Vermögenswerten verbundenen Risiken im Portfolio.

**Grösste CO<sub>2</sub>-Emittenten und ihre Reduzierungsbemühungen:** Der Klimawandel stellt einen wesentlichen Risikotreiber für die gesamte Wirtschaft und somit auch einen Schwerpunkt politischer Bestrebungen (COP21 / Übereinkommen von Paris, Ziel für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen Nr. 13 usw.) dar. Die Art und Weise, wie Unternehmen ihre CO<sub>2</sub>-Emissionen angehen (Reduzierungsbemühungen), ist daher entscheidend für den langfristigen Erfolg ihres Geschäftsmodells wie auch des Ökosystems, in dem sie agieren. In der hier dargestellten Bewertungskennzahl kommen die Bereitschaft und das Engagement der Portfoliopositionen im Hinblick auf diese Herausforderung zum Ausdruck.



J. Safra Sarasin

## JSS Sust. Equity - Real Estate Global P EUR acc

Daten per 28. Februar 2023 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 4 von 4



### Logo Disclaimer:

“Das Europäische Transparenz-Logo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, dass die Bank J. Safra Sarasin AG sich verpflichtet, korrekt, angemessen und rechtzeitig Informationen zur Verfügung zu stellen, um Interessierten, insbesondere Kunden, die Möglichkeit zu geben, die Ansätze und Methoden der nachhaltigen Geldanlage des jeweiligen Fonds nachzuvollziehen. Ausführliche Informationen über die Europäischen Transparenzleitlinien finden Sie unter [www.eurosif.org](http://www.eurosif.org). Informationen über die Nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung des JSS Sust. Equity - Real Estate Global finden Sie unter: <https://product.jsafrasarasin.com/>. Die Transparenzleitlinien werden gemanagt von Eurosif, einer unabhängigen Organisation. Das Europäische SRI Transparenz-Logo steht für die oben beschriebene Verpflichtung des Fondsmanagers. Es ist nicht als Befürwortung eines bestimmten Unternehmens, einer Organisation oder Einzelperson zu verstehen.“

### Benchmark Disclaimer

Der „[INDEX]“ ist ein Produkt von S&P Dow Jones Indices LLC oder seinen Tochtergesellschaften („SPDJI“) und [Drittlicenzgeber] und wurde zur Verwendung durch [Lizenznehmer] lizenziert. Standard & Poor's® und S&P® sind eingetragene Marken der Standard & Poor's Financial Services LLC („S&P“); Dow Jones® ist eine eingetragene Marke der Dow Jones Trademark Holdings LLC („Dow Jones“); [Marken des Drittlicenzgebers] sind Marken des [Drittlicenzgeber] und diese Marken wurden zur Verwendung durch SPDJI lizenziert und für bestimmte Zwecke von [Lizenznehmer] unterlizenziert. [Produkt(e) des Lizenznehmers] wird/werden von SPDJI, Dow Jones, S&P, ihren jeweiligen Tochterunternehmen oder [Drittlicenzgeber] weder gesponsert, unterstützt, verkauft noch gefördert, und keine dieser Parteien macht weder eine Zusicherung hinsichtlich der Ratsamkeit der Investition in diese(s) Produkt(e) noch übernehmen sie Haftung für Fehler, Auslassungen oder Störungen des [Index].

### Rechtliche Hinweise - Ausgabe Deutschland:

JSS Investmentfonds SICAV ist ein OGAW, organisiert als offene Investmentgesellschaft (société d'investissement à capital variable – “SICAV”) unter Luxemburgischem Recht, und reguliert durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (“CSSF”). Dieser Fonds ist ein Teilfonds des JSS Investmentfonds SICAV, und wurde von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) für den öffentlichen Vertrieb in Deutschland autorisiert. Der Herausgeber dieses Factsheets ist nicht in der Lage, Details zu eventuellen einmaligen oder wiederkehrenden Kommissionen anzugeben, die an die Bank / von der Bank und / oder an den Fondsmakler / vom Fondsmakler im Zusammenhang mit diesem Produkt gezahlt werden. Quelle der Angaben zur Wertentwicklung: J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Datastream & SIX. Die Wertentwicklung wurde auf Basis des Nettoinventarwertes und der reinvestierten Brutto-Dividende berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung wurden sämtliche dem Fonds belasteten Kosten berücksichtigt um eine Netto-Wertentwicklung zu erhalten. Die angegebene Wertentwicklung bezieht jegliche Kommissionen und Kosten, welche auf Anlegerebene bei Zeichnung und Rücknahme anfallen, nicht mit ein. Zusätzliche Kommissionen, Kosten und Steuern, die auf Anlegerebene anfallen, haben einen negativen Einfluss auf die Wertentwicklung. Die Angaben in dieser Publikation gelten weder als Offerte noch als Aufforderung zum Kauf von Anteilen des Fonds. Sie dienen lediglich zu Werbe- und Informationszwecken und sollten nicht als Anlageberatung missverstanden werden. Der aktuelle Verkaufsprospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“), die Statuten sowie der Jahres- und Halbjahresbericht sind auch kostenlos in Papierformat bei der Verwaltungsgesellschaft (J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S. A., 11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg) erhältlich. Sowohl der aktuelle Verkaufsprospekt als auch das KIID sollten vor einer Anlage zu Rate gezogen werden. Alle Meinungen und Schätzungen basieren auf bestem Wissen und Gewissen zum Veröffentlichungszeitpunkt und können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Da einige der Informationen in diesem Dokument von Drittquellen stammen, kann die Genauigkeit, Vollständigkeit und Richtigkeit der in dieser Veröffentlichung enthaltenen Informationen nicht garantiert werden. Personen die in den USA domiziliert sind oder die US-amerikanische Staatsangehörigkeit haben, ist es nicht erlaubt, Anteile von Fonds der Sarasin Investmentfonds SICAV zu halten, und es ist verboten, Personen, die in den USA domiziliert sind oder die US-amerikanische Staatsangehörigkeit haben, diese Anteile öffentlich anzubieten, auszugeben oder zu verkaufen. Diese Publikation ist nur für Anleger in Deutschland bestimmt. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Der Wert Ihrer Anlage kann sich sowohl nach oben wie auch nach unten entwickeln. Der Ertrag der Anlage kann somit variieren. Als Konsequenz kann daher nicht garantiert werden, dass Anleger die gesamte Summe ihres angelegten Kapitals bei Rückgabe zurückbekommen. Anlagen in Fremdwährung können ein Währungsrisiko beinhalten, da der Ertrag in der Währung des Anlegers wegen Währungsschwankungen höher oder geringer ausfallen kann.