



JSS Equity - Real Estate Global P EUR dist

Mayo 2019 | página 1 a 2



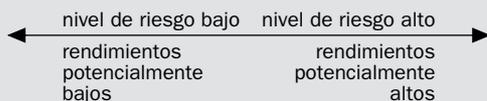
Descripción general del fondo

Precio de oferta	184.25
Tamaño del fondo en millones	23.94
Empresa inversora	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxemburgo) S.A.
Depositario	RBC Investor Services Bank S.A., Luxemburgo
Portfolio management	AM Property, Sarasin & Partners LLP, London
Gestor de la cartera	Raymond Lahaut
Domicilio del fondo	Luxemburgo
Código ISIN	LU0198389438
Número seguridad suizo	1 920 021
Fecha de lanzamiento	6 de diciembre de 2004
Fin del año fiscal	Junio
Gastos corrientes	1.85%
Comisión de gestión	1.50% + comisión basada en performance
Comisión de rentabilidad	10%
Divisa de referencia	EUR
Pago 2018	EUR 1.74
Último pago de dividendos	Octubre
Frecuencia de distribución	anual
Comisión de venta	max. 3.00%
Gastos de salida	0.0%
Comisión de rescate a favor del fondo	max. 0.4%
Estructura legal	SICAV
Emisión/Reembolso	diario
Índice de referencia tal y como se detalla en el prospecto	Índice S&P Developed Property en euros

Ratio estadístico	Fondos	Benchmark
Volatilidad	11.17%	11.03%
Correlación	0.99	n.a.
Beta	1.00	n.a.
Ratio de Sharpe	0.23	0.48
Ratio de information	-1.45	n.a.
Jensens Alpha	-2.76%	n.a.
Alpha	-2.76%	n.a.
Tracking Error	1.90%	n.a.

Los ratios estadísticos son calculados en base a los meses anteriores (36 meses, base EUR). Tipo de interés sin riesgo: -0.27%

Perfil de riesgo y remuneración



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

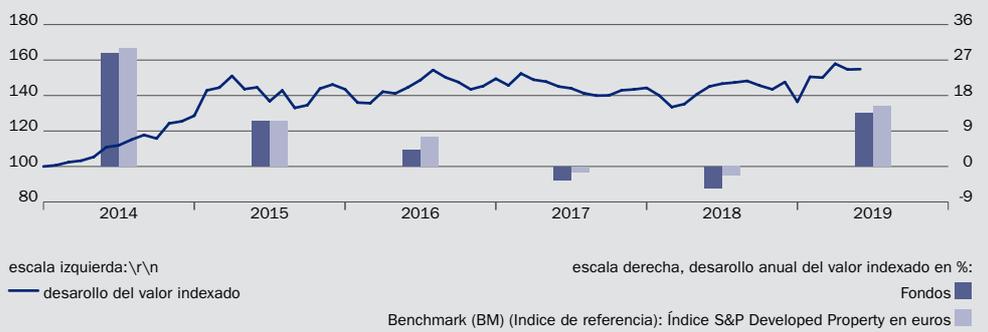
La categoría de riesgo y rendimiento indicada se basa en datos históricos y no debe considerarse como una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del fondo. La clasificación del fondo puede variar con el tiempo y no representa ninguna garantía.

Retrato de fondos

El 04.12.2017, el subfondo JSS Real Estate Equity – Global ha pasado a denominarse JSS Equity – Real Estate Global. Sin embargo, la política de inversión permanece inalterada.

- JSS Equity – Real Estate Global (el «fondo») tiene como objetivo obtener una plusvalía a largo plazo por medio de inversiones en acciones del sector inmobiliario de todo el mundo.
- El fondo invierte en acciones y títulos de participación de empresas cuya actividad se centra principalmente en el sector inmobiliario. Entre ellas se incluyen, entre otras, las empresas cuya actividad se encuadra en la urbanización, construcción y utilización de terrenos o las empresas que poseen terrenos y bienes inmuebles como fuente de ingresos. Entre ellas se incluyen asimismo los fondos de inversión inmobiliaria cerrados como las REIT (Real Estate Investment Trusts) u otras sociedades de gestión inmobiliaria equivalentes.

Rentabilidad neta (en EUR) 31.05.2019



	1 Mes	3 Meses	YTD	1 año	3 años p.a.	5 años p.a.
Fondos	0.13%	3.18%	13.49%	6.71%	2.31%	6.91%
BM	0.36%	3.99%	15.20%	11.14%	5.08%	9.22%

	2018	2017	2016	2015	2014	Desde el inicio
Fondos	-5.44%	-3.46%	4.15%	11.58%	28.62%	116.77%
BM	-2.28%	-1.46%	7.56%	11.42%	30.10%	176.92%

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

Diez mayores posiciones

Deutsche Wohnen AG	6.14%
LEG Immobilien	6.11%
Mitsubishi Estate	4.56%
Hysan Development	4.35%
Mitsui Fudosan	4.23%
Sino Land	4.11%
Daiwa House Industry	3.83%
Unibail Rodamco Westfield	3.76%
City Developments	3.74%
Fonciere des Régions	3.68%

Reparto geográfico

40.01%	Estados Unidos
19.52%	Alemania
12.84%	Japón
11.23%	Francia
8.60%	Hong Kong
3.80%	Singapur
2.06%	Reino Unido
1.93%	Países Bajos
0.01%	Otros

Reparto por temas de inversión

65.49%	Situaciones Especiales
17.58%	Vacas lecheras
16.93%	Strategic Holdings



JSS Equity - Real Estate Global P EUR dist

Mayo 2019 | página 2 a 2

Avisos legales - Edición España

JSS Investmentfonds SICAV es un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) organizado en SICAV (société d'investissement à capital variable – "SICAV") bajo de la legislación luxemburguesa, y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). La SICAV consta inscrita en el Registro de Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras comercializadas en España de la CNMV con el número 738. El fondo es un sub-fondo de JSS Investmentfonds y ha sido autorizado para comercialización en España por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV). El emisor de esta ficha informativa no puede presentar detalles sobre comisiones excepcionales y/o gastos recurrentes pagados a, o recibidos por el banco y/o el intermediario del fondo en relación con este producto. Fuente para datos de rentabilidad: J. Safra Sarasin Investmentfonds Ltd, Datastream & SIX. La rentabilidad ha sido calculada teniendo en cuenta el valor de los activos (NAV) y de los dividendos brutos reinvertidos. El cálculo de la rentabilidad del fondo incluye todos los costes y comisiones cargados al fondo para la obtención de la rentabilidad neta. La rentabilidad expuesta no tiene en cuenta las comisiones y gastos para el inversor al momento de la suscripción y el reembolso de las acciones. Comisiones adicionales, costes y tasas cobradas a nivel del inversor tienen un impacto negativo en el rendimiento. Las declaraciones expuestas en este documento ni constituyen una oferta ni invitan a comprar las acciones del fondo. Todos los detalles son presentados solamente con el propósito de comercialización e información y no constituyen asesoramiento financiero. La última versión del Folleto, los Datos Fundamentales para el Inversor (DFI), los Estatutos y los Informes anuales y semestrales están disponibles de forma gratuita de Allfunds Bank, S.A., Estafeta 6, Complejo Plaza de la Fuente, La Moraleja, 28109 Madrid. La inversión podrá producirse después de haber consultado la información contenida en el Folleto y los Datos Fundamentales para el Inversor. Todas opiniones y previsiones constituyen mejor juicio al momento de la publicación y pueden variar sin aviso. Las informaciones contenidas en este documento provienen parcialmente de terceros, por lo tanto la precisión, completitud y rectitud de los datos contenidos en esta publicación no está garantizada. Las personas con domicilio en los Estados Unidos o persona físicas con nacionalidad de Estados Unidos, no están autorizados a poseer acciones en JSS Investmentfonds SICAV. Acciones en JSS Investmentfonds SICAV no pueden ser vendidas públicamente, ofrecidas ni concedidas a personas residiendo en los Estados Unidos o a personas con esta nacionalidad. Esta publicación sólo puede ser utilizada para inversores en España. Los subfondos de la SICAV son gestionados por Sarasin Investmentfonds S.A., tal y como se describe con más detalle en el Folleto de la SICAV. El depositario de la SICAV es RBC Dexia investor Services S.A. Las acciones de la SICAV únicamente son comercializadas en España por Allfunds Bank, S.A., Estafeta 6, Complejo Plaza de la Fuente, La Moraleja, 28109 Madrid. El Folleto de la SICAV se encuentra disponible para su revisión en las oficinas de Allfunds Bank, S.A., Estafeta 6, Complejo Plaza de la Fuente, La Moraleja, 28109 Madrid y en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV). Las rentabilidades pasadas no garantizan las rentabilidades futuras. El valor de la inversión puede bajar o subir. Por lo tanto, los ingresos obtenidos en relación con la inversión pueden variar. De consecuencia, no hay garantías de que los inversores recibirán la totalidad del capital empleado en caso de reembolso. Inversiones en divisas extranjeras conllevan un riesgo de divisa, ya que el retorno en la divisa de referencia puede ser menor o mayor por fluctuaciones monetarias. Los inversores deben tener en cuenta que los valores e instrumentos financieros contenidos en este documento pueden no ser adecuados a sus objetivos concretos de inversión.