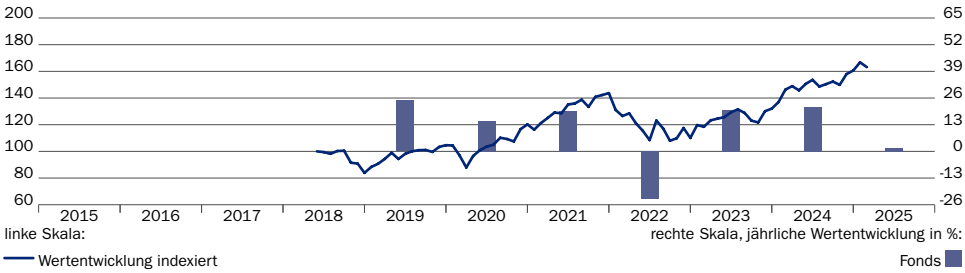
J. Safra Sarasin

JSS Sust. Equity - Next-Gen Consumer P EUR acc

Fondsportrait

Der JSS Sustainable Equity - Next-Gen Consumer strebt einen langfristigen Vermögenszuwachs an. Der Teilfonds investiert hierzu weltweit hauptsächlich in Aktien von Unternehmen, die auf Next-Gen-Trends, vor allem, aber nicht ausschliesslich, im Konsum- und Mediensektor ausgerichtet sind. Darüber hinaus werden finanziell relevante ESG-Aspekte im gesamten Anlageprozess systematisch integriert, um kontroverse Positionen zu vermeiden, ESG-Risiken zu vermindern und Opportunitäten zu nutzen. Als Next-Gen-Konsumenten werden diejenigen definiert, die nach 1980 geboren sind, d.h. die Generationen Y, Z sowie Alpha. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und bildet keine Benchmark nach. Der Teilfonds wird ohne Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet.

Wertentwicklung Netto (in EUR) per 28.02.2025



	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.
Fonds	-2.16%	3.31%	1.58%	11.52%	8.85%	10.96%	n.a.
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

	2024	2023	2022	2021	2020	Seit Lancierung
Fonds	21.61%	20.00%	-23.38%	19.52%	14.87%	63.16%
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

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.

Fondsübersicht

Inventarwert pro Anteil	163.16
Fondsvermögen in Mio.	30.36
Verwaltungsgesellschaft	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.
Verwahrstelle	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Portfolio Management	AM Equities, Bank J. Safra Sarasin AG, Basel
Portfolio Manager	Jean-Charles Belvo Kaisa Paavilainen
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN-Nr.	LU1752454998
Wertpapierkenn-Nr.	A2JM8S
Bloomberg	JSGLPEA LX
Lancierungsdatum Anteilsklasse	31. Mai 2018
Lancierungsdatum Teilfonds	31. Mai 2018
Abschluss Rechnungsjahr	Juni
Laufende Kosten*	1.96%
Verwaltungsgebühr	1.60%
Referenzwährung	EUR
Ausschüttung	keine (thesaurierend)
Verkaufsgebühr	max. 3.00%
Rücknahmegebühr	0.0%
Rechtsform	SICAV
Benchmark (BM)	Keine repräsentative Benchmark für diese Fondsanteilsklasse verfügbar
SFDR Klassifikation	Artikel 8

*Die Kosten für die Verwaltung des Teilfonds werden vierteljährlich im Nachhinein berechnet und können variieren. Detaillierte Informationen über diese Kosten, und allfälliger zusätzlicher Kosten können dem Verkaufsprospekt / KID entnommen werden.

Zehn grösste Positionen

Amazon Com	8.10%
Meta Inc.	6.90%
CIE Financiere Richmont	5.74%
Compass Group PLC	4.95%
Mastercard Inc.-A-	4.39%
Ferrari NV	4.16%
Hermès International S.A.	4.06%
Haleon Plc	3.94%
Wal-Mart Stores	3.93%
Booking	3.79%

Top 10 Positionen: 49.96%

Settlement Details

Zeichnungen/Rücknahmen	täglich
Kündigungsfrist	n.a.
Abwicklung subs / reds	T+2 / T+2
Orderannahmeschluss (MEZ)	12:00
Swing-Pricing-Methode	Ja
Mindesterstanlagebetrag	n.a.

Aufteilung nach Ländern

57.71%	USA
9.09%	Schweiz
8.89%	Grossbritannien
8.21%	Italien
6.52%	Frankreich
2.77%	China
2.67%	Deutschland
1.77%	Dänemark
0.98%	Taiwan
1.39%	Übrige

Aufteilung nach Branchen

53.99%	Zyklische Konsumgüter
13.69%	Kommunikationsdienste
10.28%	Nichtzykl. Konsumgüter
7.03%	Gesundheitswesen
6.55%	Informationstechn.
4.39%	Finanzen
1.88%	Industrie
2.20%	Übrige

Statistische Kennzahlen

Statistische Kennzahlen	Fonds
Volatilität	16.20%
Beta	n.a.
Sharpe Ratio	0.40
Information Ratio	n.a.
Tracking Error	n.a.

Die statistischen Kennzahlen werden auf der Basis der Vormonate berechnet (36 Monate, Basis EUR). Risikofreier Zinssatz: 2.43%

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrige Risiken — Hohe Risiken

Potenziell niedrige Erträge — Potenziell höhere Erträge

1	2	3	**4**	5	6	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.

Rückblick

Europäische Aktien liessen ihre US-Pendants im Februar weiter hinter sich angesichts der Sorgen über eine höhere US-Inflation und ein langsameres Wachstum infolge der Zölle sowie der schwächeren Stimmung in Bezug auf KI. Neben Zöllen litt die Verbraucherstimmung in den USA, die ein Jahrestief erreichte, auch unter dem kälteren Wetter. Europäische Aktien, allen voran zyklische Titel, profitierten von ermutigenden Signalen aus China und bestimmten Marktsegmenten, denen ein Friedensabkommen in der Ukraine zugutekommen würde. Der Fonds blieb im Februar hinter seiner Morningstar-Vergleichsgruppe zurück, was vor allem seinem Engagement bei den Magnificent Seven geschuldet war, da die Zugewinne auf breiterer Basis erfolgten. Zudem mussten mit Trade Desk und Deckers zwei der mehrjährigen Spitzenreiter des Fonds aufgrund schwächerer Ergebnisse bzw. Verbrauchersorgen Verluste hinnehmen. Den grössten Positivbeitrag im Monat leisteten Haleon, Tencent und Mercadolibre. Grösste Gewinnbringer waren die defensiveren Engagements des Fonds.

Ausblick

Das Umfeld für die Verbraucher ist solide, da sich der Arbeitsmarkt in den USA relativ robust zeigt, während sich die Aussichten für die realen Löhne in Europa aufhellen. Es bestehen zwar gewisse Problemfaktoren (Konsum in China, niedrigeres Einkommen der Haushalte, kälteres Wetter in den USA und eine potenziell höhere Inflation infolge von Handelszöllen). Das Umfeld dürfte sich aber weiter günstig für Ermessensausgaben gestalten und vor allem Unternehmen zugutekommen, die von neuen Konsumtrends profitieren. Die Portfoliostrategie bleibt unverändert. Die Verbraucherprioritäten verändern sich rasch, bedingt durch die Entscheidungen der Verbraucher der nächsten Generation. Das Portfolio ist dank des Fokus auf Qualitätsunternehmen mit starkem Bezug zu den Präferenzen der Konsumenten der nächsten Generation über zwölf Unterthemen gut positioniert, um von diesem Wandel zu profitieren. Die Qualitätsausrichtung zeigt sich auch in der durchschnittlichen ROE, die bei den Portfolio-Unternehmen aktuell bei über 20% liegt.

Rechtliche Hinweise - Ausgabe Deutschland:

Informationen für Anleger in Deutschland: Bei dieser Publikation handelt es sich um Marketingmaterial für eine Anlage, das ausschliesslich zu Informationszwecken und zur alleinigen Verwendung durch den Empfänger in Deutschland erstellt wurde. Die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte, der Prospekt (jeweils in deutscher oder englischer Sprache) und/oder das Basisinformationsblatt (Key Information Document, KID) stehen im Allgemeinen (auf Deutsch, Französisch, Italienisch, Englisch, Dänisch, Niederländisch, Schwedisch und Spanisch) kostenfrei bei J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., 17-21, Boulevard Joseph II, L-1840 Grossherzogtum Luxemburg oder unter https://jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/en/company/locations/country-pages/Fund-Management-Luxembourg-SA.html zur Verfügung.

Die Aussagen in diesem Dokument sind weder als Anlage-, Steuer- oder sonstige Beratung auszulegen noch stellen sie ein Angebot oder eine Aufforderung zum Kauf von Anteilen des Subfonds dar und ersetzen auch nicht die individuelle Beratung und Risikoaufklärung durch einen qualifizierten Finanz-, Recht- und/oder Steuerberater. Anlegerbeschwerden können direkt bei der Verwaltungsgesellschaft J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., 17-21, Boulevard Joseph II, L-1840 Grossherzogtum Luxemburg eingereicht werden. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte (auf Deutsch, Französisch, Italienisch, Englisch, Dänisch, Niederländisch, Schwedisch und Spanisch) findet sich unter https://jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/en/company/locations/country-pages/Fund-Management-Luxembourg-SA/information-for-investors.Der JSS Investmentfonds SICAV (der „Fonds“) ist ein OGAW in Form einer offenen Investmentgesellschaft (société d’investissement à capital variable, „SICAV“) nach luxemburgischen Recht und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) beaufsichtigt. Aktien der Teilfonds des JSS Investmentfonds sind in der Bundesrepublik Deutschland, der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht angezeigt und zum Vertrieb zugelassen. Die in diesem Dokument beschriebene Anlage ist ein Subfonds (der „Subfonds“) des JSS Investmentfonds SICAV. Potenzielle Anleger sollten das Basisinformationsblatt (Key Investor Document, KID), den Prospekt sowie alle rechtlich relevanten lokalen Angebotsunterlagen lesen, bevor sie eine Anlage tätigen, und sich insbesondere umfassend über die mit dem Subfonds verbundenen Risiken informieren. Ausführliche Informationen in Bezug auf die Risiken und Vorteile finden sich im Prospekt oder KID der jeweiligen Anteilsklassen des Subfonds. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung.

Die Wertentwicklung wurde auf Grundlage des Nettoinventarwerts und, falls zutreffend, der reinvestierten Bruttodividende berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung wurden sämtliche, vom Fonds und Subfonds zu zahlenden Gebühren berücksichtigt, um eine Netto-Wertentwicklung zu errechnen. In der ausgewiesenen Wertentwicklung sind Provisionen und Kosten, die auf Anlegerebene bei der Zeichnung und Rücknahme von Anteilen anfallen (sofern zutreffend), nicht berücksichtigt. Zusätzliche Provisionen, Kosten und Steuern, die auf Anlegerebene anfallen, wirken sich negativ auf die Wertentwicklung aus.

Anlagen in Fremdwährungen sind mit einem Währungsrisiko verbunden, da der Ertrag in der Währung des Anlegers aufgrund von Wechselkursschwankungen höher oder niedriger ausfallen kann. Der Wert der Beteiligung des Anlegers kann daher sowie aus anderen Gründen steigen oder fallen. Es kann somit nicht garantiert werden, dass Anleger bei Rücknahme ihr gesamtes investiertes Kapital zurückerhalten.

Der Herausgeber dieses Factsheets ist nicht in der Lage, Angaben zu einmaligen oder wiederkehrenden Provisionen zu machen, die an die Bank / von der Bank und/oder an den Fondsmakler / vom Fondsmakler im Zusammenhang mit diesem Subfonds zu zahlen sind. Quelle der Daten zur Wertentwicklung: J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Datastream und SIX. Sämtliche Ansichten und Prognosen beruhen auf dem besten Wissen und Gewissen des Herausgebers zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Da einige der in dieser Publikation enthaltenen Informationen von Drittparteien stammen, kann die Genauigkeit, Vollständigkeit und Korrektheit der in dieser Publikation enthaltenen Informationen nicht garantiert werden. Die Liste der Länder, in denen der Subfonds registriert ist, kann von J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. bezogen werden, die beschliessen kann, die für den Vertrieb des Fonds oder Subfonds in einem Land getroffenen Vereinbarungen zu beenden. Personen, die ihren Wohnsitz, Sitz oder Aufenthaltsort in den USA haben oder die US-Staatsbürgerschaft besitzen, dürfen keine Anteile des Subfonds halten. Ausserdem ist es untersagt, diesen Personen Anteile des Subfonds öffentlich anzubieten, auszugeben oder zu verkaufen. © J. Safra Sarasin