



# J. Safra Sarasin

## JSS Sust. Equity - Next-Gen Consumer P USD dist

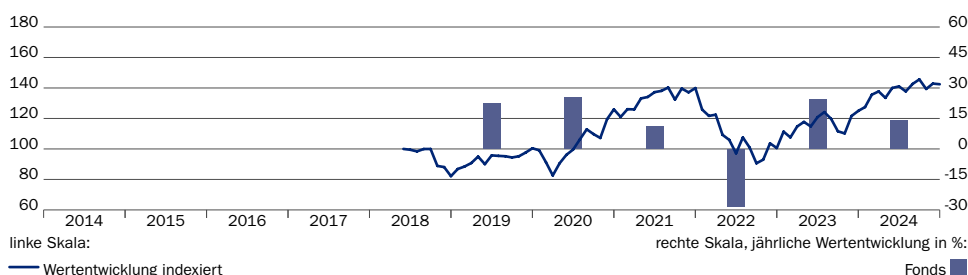
Daten per 31. Dezember 2024 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 1 von 2



### 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 USD) per 31.12.2024



	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.
Fonds	-0.29%	-2.18%	14.00%	14.00%	0.60%	7.24%	n.a.
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

	2023	2022	2021	2020	2019	Seit Lancierung
Fonds	24.20%	-28.10%	11.08%	25.43%	22.27%	42.45%
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.

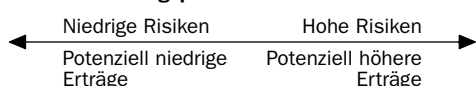
### Aufteilung nach Ländern

56.98%	USA
12.30%	Grossbritannien
8.49%	Italien
6.41%	Frankreich
4.38%	Schweiz
2.94%	Dänemark
2.34%	Deutschland
2.21%	China
1.39%	Taiwan
2.58%	Übrige

### Aufteilung nach Branchen

49.48%	Zyklische Konsumgüter
18.53%	Kommunikationsdienste
10.30%	Nichtzykl. Konsumgüter
9.42%	Informationstechn.
5.58%	Gesundheitswesen
2.69%	Finanzen
2.24%	Materialien
1.75%	Übrige

### Risiko- und Ertragsprofil



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.

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

### Fondsübersicht

Inventarwert pro Anteil	142.45
Fondsvermögen in Mio.	37.32
Verwaltungsgesellschaft	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A.
Verwahrstelle	CACEIS Investor Service Bank S.A., Luxembourg
Portfolio Management	AM Equities, Bank J. Safra Sarasin AG, Basel
Portfolio Manager	Jean-Charles Belvo Kaisa Paavilainen
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN-Nr.	LU1752454725
Valoren-Nr.	39 891 488
Bloomberg	JSGLPUD LX
Lancierungsdatum	31. Mai 2018
Anteilsklasse	
Lancierungsdatum	31. Mai 2018
Teilfonds	
Abschluss Rechnungsjahr	Juni
Laufende Kosten*	2.01%
Verwaltungsgebühr	1.60%
Referenzwährung	USD
Ausschüttung 2024	USD 0.00
Letzte Ausschüttung	Oktober
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.

### Settlement Details

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

### Statistische Kennzahlen

Statistische Kennzahlen	Fonds
Volatilität	20.57%
Beta	n.a.
Sharpe Ratio	-0.16
Information Ratio	n.a.
Tracking Error	n.a.

Die statistischen Kennzahlen werden auf der Basis der Vormonate berechnet (36 Monate, Basis USD). Risikofreier Zinssatz: 3.90%



# J. Safra Sarasin

## JSS Sust. Equity - Next-Gen Consumer P USD dist

Daten per 31. Dezember 2024 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 2 von 2

### Rückblick

Nach der sehr starken Entwicklung im November infolge des US-Wahlergebnisses konsolidierten die globalen Aktienmärkte im Dezember, wobei nur drei Sektoren (zyklische Konsumgüter, Kommunikationsdienste und IT) im Monat positiv abschnitten. Der Next-Gen Consumer Fund profitierte von seiner Sektorallokation und liess seine Morningstar-Vergleichsgruppe im Dezember mit einem kleinen Minus weiter hinter sich. Den grössten Beitrag zur absoluten Wertentwicklung leistete der Luxusgütersektor, der vom gestiegenen US-Verbrauchervertrauen und der Nachfrigestabilisierung profitierte. Dies hat das Wachstum zwar nicht angekurbelt, aber zumindest stabilisiert. Im Monat verringerten wir das Exposure im US-Erlebnissektor durch Gewinnmitnahmen, da viele der Titel mit Inlandsfokus eine Rally nach den US-Wahlen verzeichnet hatten. Der Schweizer Gesundheitskonzern Galderma wurde ins Portfolio aufgenommen aufgrund seines attraktiven Endmarktexposures und der Genehmigung eines seiner Medikamente gegen atopische Dermatitis durch die FDA.

### 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 Schwachstellen (Konsum in China, niedrigeres Einkommen der Haushalte). Das Umfeld dürfte sich aber weiterhin günstig für Ermessensausgaben gestalten und vor allem Unternehmen zugutekommen, die von neuen Konsumtrends profitieren können. Die Portfoliostrategie bleibt unverändert. Die Verbraucherprioritäten verändern sich rasch, bedingt durch die Entscheidungen der Verbraucher der nächsten Generation. Das Portfolio ist dank einer konzentrierten Auswahl an 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 kommt auch in der durchschnittlichen Eigenkapitalrendite zum Ausdruck, die sich bei den Portfoliounternehmen aktuell auf über 20% beläuft, bei moderater Verschuldung.

### Rechtliche Hinweise - Ausgabe Schweiz:

Informationen für Anleger in der Schweiz: Bei dieser Publikation handelt es sich um Marketingmaterial für eine Anlage, das ausschliesslich zu Informationszwecken und zur alleinigen Verwendung durch den Empfänger in der Schweiz 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) kostenfrei beim Vertreter in der Schweiz oder unter <https://jsafrasarasin.com/content/jsafrasarasin/language-masters/de/products/funds-list.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. 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. Dieser Fonds ist ein Subfonds des JSS Investmentfonds SICAV, und wurde von der Finanzmarktaufsicht (FINMA) für den öffentlichen Vertrieb in der Schweiz autorisiert. Potenzielle Anleger sollten das Basisinformationsblatt, 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. 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. Vertreter in der Schweiz: J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, CH-4002 Basel  
Zahlstelle in der Schweiz: Bank J. Safra Sarasin AG, Elisabethenstrasse 62, CH-4002 Basel © J. Safra Sarasin