



J. Safra Sarasin

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

Daten per 31. Juli 2023 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 1 von 2

Fondsübersicht

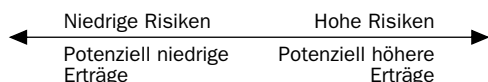
Inventarwert pro Anteil	135.59
Fondsvermögen in Mio.	59.89
Verwaltungsgesellschaft	J. Safra Sarasin Fund Management (Luxemburg) S.A.
Verwahrstelle	RBC Investor Services Bank S.A., Luxemburg
Portfolio Management	AM Equities, Bank J. Safra Sarasin AG, Basel
Portfolio Manager	Jean-Charles Belvo Kaisa Paavilainen
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN-Nr.	LU1752455532
Valoren-Nr.	39 894 518
Lancierungsdatum	31. Mai 2018
Abschluss Rechnungsjahr	Juni
Laufende Kosten	1.45%
Verwaltungsgebühr	1.00%
Rechnungswährung	EUR
Ausschüttung	keine (thesaurierend)
Verkaufsgebühr / Rücknahmegebühr	max. 3.00%
Rücknahmegebühr	0.0%
Rechtsform	SICAV
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Benchmark (BM)	Keine repräsentative Benchmark verfügbar
SFDR Klassifikation	Artikel 8

Statistische Kennzahlen

Statistische Kennzahlen	Fonds
Volatilität	17.32%
Beta	n.a.
Sharpe Ratio	0.47
Information Ratio	n.a.
Tracking Error	n.a.

Die statistischen Kennzahlen werden auf der Basis der Vormonate berechnet (36 Monate, Basis EUR). Risikofreier Zinssatz: 0.22%

Risiko- und Ertragsprofil



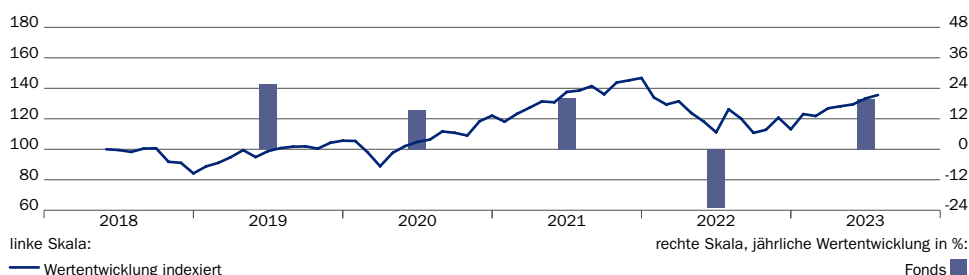
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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.

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.

Wertentwicklung Netto (in EUR) per 31.07.2023



	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Fonds	1.71%	5.75%	19.87%	7.41%	8.44%	6.65%
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

	2022	2021	2020	2019	2018 Seit	Lancierung
Fonds	-22.93%	20.25%	15.53%	25.51%	n.a.	35.59%
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.

Zehn grösste Positionen

LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	6.05%
Amazon Com	5.73%
CIE Financiere Richmond	4.94%
Electronic Arts	4.38%
Chipotle Mexican Grill Inc.	3.68%
Microsoft	3.63%
Mastercard Inc.-A-	3.42%
Nike -B-	3.04%
Hermès International S.A.	2.96%
Alphabet Inc	2.94%

Aufteilung nach Ländern

44.33%	USA
15.95%	Frankreich
7.66%	Schweiz
5.36%	Deutschland
4.74%	Niederlande
4.38%	Grossbritannien
4.08%	Italien
1.83%	China
1.16%	Hong Kong
10.50%	Übrige

Aufteilung nach Branchen

44.50%	Zyklische Konsumgüter
16.62%	Kommunikationsdienste
11.64%	Nichtzykl. Konsumgüter
8.99%	Informationstechn.
4.56%	Gesundheitswesen
3.42%	Finanzen
10.27%	Übrige





J. Safra Sarasin

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

Daten per 31. Juli 2023 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 2 von 2

Rückblick

Im Juli entwickelten sich Aktien äusserst stark. Dabei profitierte insbesondere der US-Markt von rückläufiger Inflation und soliden Konjunkturdaten, welche Hoffnungen auf eine weniger aggressive Geldpolitik und ein baldiges Ende der Zinserhöhungen in den USA schürten. In Bezug auf die Wirtschaftsstärke im 2. Halbjahr 2023 herrscht allerdings hohe Unsicherheit, da abzuwarten bleibt, wie sich die höheren Zinsen auswirken werden. In einem starken Umfeld für zyklische Konsumgüterwerte hielt der Fonds im Monat mit der breiteren Gruppe an Mitbewerberfonds aus dem Konsumbereich Schritt. Er profitierte von einer positiven Entwicklung bei Themen der nächsten Generation, darunter Gaming, Live-Events, Online-Werbung, Reisen, intelligente Mobilität und Sportartikel. Dagegen sorgten Gewinnmitnahmen bei Luxusunternehmen, deren Ergebnisse für das 2. Quartal die hohen Erwartungen nicht ganz erfüllen konnten, für Belastung. Im Segment Fast Casual Dining litt Chipotle nach der starken Entwicklung vor der Ergebnisveröffentlichung von relativ enttäuschenden Vorgaben für das 3. Quartal. An unserer Anlagethese ändert dies unserer Ansicht nach nichts, und wir erachten die Schwäche als Gelegenheit.

Ausblick

Das Makroumfeld gestaltet sich 2023 bislang besser dank höherer Ersparnisse der HH und Desynchronisierung globalen Zyklus. Dies geht vor allem auf Stärke bei DLs und Schwäche im verarbeitenden Gewerbe zurück und sorgt für Sektorunterschiede. Wachstumserwartungen dürften Entwicklung bei Aktien künftig wesentlich prägen. Wir halten an ausgewogenen Portfolio mit fundamental attraktiven Untern. aus strukturellen Wachstumsbereichen fest. Die Portfoliostrategie bleibt unverändert. Die Verbraucherprioritäten verändern sich rasch – bedingt durch Entscheidungen der Verbraucher der nächsten Generation. Das Portfolio ist dank einer konzentrierten Auswahl an Qualitätsfirmen mit starkem Bezug zu Präferenzen Konsumenten nächster Generation über 12 Unterthemen gut positioniert, um von Wandel zu profitieren. Qualitätsfokus kommt in der durchschnittl. EKrendite Portfoliounternehmen von aktuell 25% bei moderater Verschuldung zum Ausdruck. Den KGV-Aufschlag, halten wir der höheren Qualität und besseren Wachstums für gerechtfertigt.

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. Informationen über die Nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung des JSS Sust. Equity - Consumer Brands 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.“

Rechtliche Hinweise - Ausgabe Schweiz:

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 Finanzmarktaufsicht (FINMA) für den öffentlichen Vertrieb in der Schweiz 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 kostenlos bei der Zahlstelle (Bank J. Safra Sarasin AG, Elisabethenstrasse 62, CH-4002 Basel) und dem Vertreter in der Schweiz (J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, CH-4002 Basel, Schweiz) 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 Dritquellen 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 JSS 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 der Schweiz 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. Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingmaterial. Bezieht es sich auf ein Finanzinstrument, für das ein Prospekt und/oder ein Basisinformationsblatt vorliegt, sind diese kostenlos bei der Bank J. Safra Sarasin AG, Elisabethenstrasse 62, Postfach, CH-4002 Basel, Schweiz erhältlich.

