

# JSS Sust. Equity - Next-Gen Consumer I USD acc

Februar 2022 | Seite 1 von 2



J. SAFRA SARASIN  
— SUSTAINABLE ASSET MANAGEMENT —



## Fondsübersicht

Inventarwert pro Anteil	125.61
Fondsvermögen in Mio.	24.27
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 Pierin Menzli
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN-Nr.	LU1752455888
Valoren-Nr.	39 897 024
Lancierungsdatum	31. Mai 2018
Abschluss Rechnungsjahr	Juni
Total expense ratio	1.10%
Verwaltungsgebühr	0.80%
Rechnungswährung	USD
Ausschüttung	keine (thesaurierend)
Verkaufsgebühr	0.0%
Rücknahmegebühr	0.0%
Rechtsform	SICAV
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Benchmark (BM)	Keine repräsentative Benchmark verfügbar
SFDR Klassifikation	Artikel 8

## Statistische Kennzahlen

	Fonds
Volatilität	17.46%
Korrelation	n.a.
Beta	n.a.
Sharpe Ratio	0.64
Information Ratio	n.a.
Jensens Alpha	n.a.
Alpha	n.a.
Tracking Error	n.a.

Die statistischen Kennzahlen werden auf der Basis der Vormonate berechnet (36 Monate, Basis USD). Risikofreier Zinssatz: 0.99%

## Risiko- und Ertragsprofil



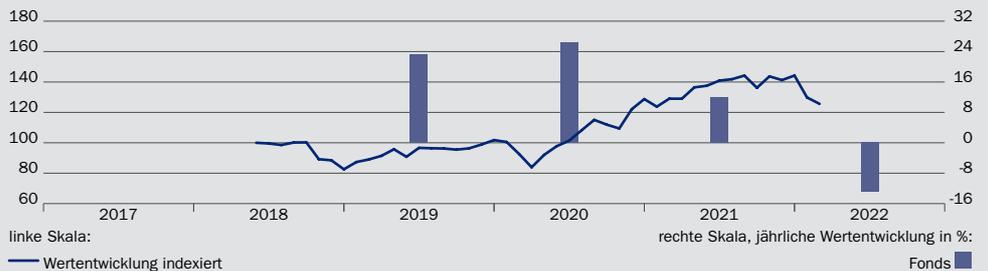
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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 USD) per 28.02.2022



	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Fonds	-3.24%	-11.07%	-12.91%	-2.64%	12.16%	n.a.
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

	2021	2020	2019	2018	2017	Seit Lancierung
Fonds	12.02%	26.49%	23.29%	n.a.	n.a.	25.61%
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

AMAZON.COM INC	6.27%
ALPHABET INC-CL A	5.30%
NIKE INC -CL B	4.59%
PLANET FITNESS INC - CL A	4.41%
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	4.34%
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	4.32%
MICROSOFT CORP	4.15%
ESSILORLUXOTTICA	4.09%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	3.98%
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	3.18%

## Vermögensallokation

### Aufteilung nach Ländern

54.82%	USA
13.84%	Frankreich
6.74%	Deutschland
6.54%	Schweiz
4.55%	Italien
2.77%	Niederlande
2.37%	Dänemark
2.18%	Hong Kong
1.75%	Irland
4.45%	Übrige

### Aufteilung nach Branchen

43.90%	Zyklische Konsumgüter
18.62%	Kommunikationsdienste
15.73%	Nichtzykl. Konsumgüter
13.04%	Informationstechn.
5.14%	Gesundheitswesen
1.02%	Materialien
2.55%	Übrige

# JSS Sust. Equity - Next-Gen Consumer I USD acc

Februar 2022 | Seite 2 von 2



J. SAFRA SARASIN  
— SUSTAINABLE ASSET MANAGEMENT —



## Rückblick

Im Februar gaben die Weltaktienmärkte infolge der Invasion Russlands in der Ukraine am 24. Februar 2022 stark nach. Dies zog unmittelbare Finanz- und Wirtschaftssanktionen gegen Russland vor allem seitens der EU und der USA nach sich. Neben der anhaltenden humanitären Tragödie wird diese Entwicklung auch den globalen Wachstumsausblick und einige Konsumgüterunternehmen der nächsten Generation beeinträchtigen. Viele westliche Unternehmen haben bereits angekündigt, sich aus Russland zurückzuziehen: Wir rechnen nur mit begrenzten Auswirkungen auf unsere Portfoliounternehmen. Die indirekten Folgen könnten gravierender ausfallen, vor allem der starke Anstieg der Rohstoffpreise, welche die Kaufkraft bremsen und die von uns nach COVID erwartete, anhaltende Konsumerholung schwächen könnte. Der Fonds hielt mit Mitbewerberfonds Schritt, begünstigt durch starke Gewinnberichte und trotz des Exposures gegenüber Wachstumsunternehmen im Bereich Konsumgüter der nächsten Generation hrichtenmeldungen litten.

## Ausblick

Während wir den globalen Konsumausblick zu Jahresbeginn aufgrund der ausgezeichneten Beschäftigungslage und der rekordhohen angehäuften Ersparnisse vorsichtig optimistisch eingeschätzt hatten, ist nun klar, dass sich dieser externe Schock negativ auf das Verbrauchervertrauen und die diskretionären Ausgaben auswirken wird. Wir halten unseren Portfolioansatz mit Kombination aus Gewinnern mit hohem Wachstum, zyklischen Marktführern und defensiven Mischanbietern in diesem volatilen Umfeld weiterhin für eine gute Strategie. Unter den zyklischen Marktführern bevorzugen wir Unternehmen mit geringerem Exposure gegenüber Ermessensausgaben einkommensschwächerer Bevölkerungsgruppen und ein starkes Engagement in Erlebnis-Teilsektoren, die am stärksten von der aufgestauten Nachfrage profitieren dürften. Wir legen weiterhin opportunistisch in Konsumgüterunternehmen an, die in der Lage sind, die Nachfrage der Konsumenten der nächsten Generation zu befriedigen und ein überdurchschnittliches Wachstum und Potenzial für Ertragssteigerungen aufweisen.



## 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 - 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 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 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.