



# J. Safra Sarasin

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

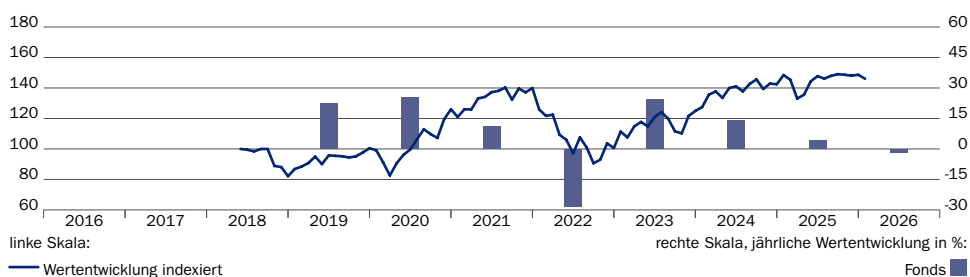
Daten per 31. Januar 2026 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 1 von 2



### 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 31.01.2026



	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.
Fonds	-1.76%	-1.75%	-1.76%	-1.64%	9.46%	3.84%	n.a.
BM	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

	2025	2024	2023	2022	2021	Seit Lancierung
Fonds	4.36%	14.00%	24.20%	-28.10%	11.08%	46.05%
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	8.19%	Hermès International S.A.	4.75%
Meta Inc.	6.75%	CIE Financiere Richmond	4.67%
Alphabet Inc	6.66%	NVIDIA	4.21%
Microsoft	6.53%	Wal-Mart Stores	3.94%
Hilton Worldwide Holdings	5.34%	Mastercard Inc.-A-	3.85%

Top 10 Positionen: 54.89%

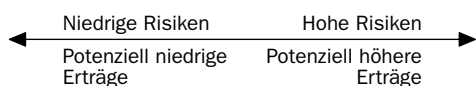
### Aufteilung nach Ländern

USA	61.19%
Frankreich	15.32%
Schweiz	7.90%
Italien	3.61%
Taiwan	2.20%
Deutschland	1.53%
China	1.52%
Grossbritannien	1.28%
Spanien	1.25%
Übrige	4.20%

### Aufteilung nach Branchen

Zyklische Konsumgüter	41.58%
Kommunikationsdienste	15.92%
Informationstechn.	15.19%
Nichtzykl. Konsumgüter	12.11%
Gesundheitswesen	5.29%
Finanzen	5.12%
Industrie	1.40%
Materialien	1.20%
Übrige	2.19%

### 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.

### Fondsübersicht

Inventarwert pro Anteil	146.05
Fondsvermögen in Mio.	19.57
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.	LU1752454725
Wertpapierkenn-Nr.	A2JM8V
Bloomberg	JSGLPUD LX
Lancierungsdatum	31. Mai 2018
Anteilsklasse	
Lancierungsdatum	31. Mai 2018
Teilfonds	
Abschluss Rechnungsjahr	Juni
Laufende Kosten*	1.97%
Verwaltungsgebühr	1.60%
Referenzwährung	USD
Ausschüttung 2025	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	13.56%
Beta	n.a.
Sharpe Ratio	0.34
Information Ratio	n.a.
Tracking Error	n.a.

Die statistischen Kennzahlen werden auf der Basis der Vormonate berechnet (36 Monate, Basis USD). Risikofreier Zinssatz: 4.86%



# J. Safra Sarasin

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

Daten per 31. Januar 2026 | Quelle: JSS Investmentfonds AG | Seite 2 von 2

### Rückblick

Die Märkte waren im Januar von politischer Unsicherheit geprägt, wobei rohstoffbezogene Sektoren wie Energie und Grundstoffe eine Outperformance erzielten. Trotz der für 2026 geplanten fiskalischen Unterstützung für US-Verbraucher gaben die zyklischen Sektoren ihre bisherigen Gewinne wieder ab, und es kam zu einer deutlichen Umschichtung in US-Basiskonsumgüter mit attraktiven Bewertungen. Der Fonds blieb im Januar hinter der Morningstar-Kategorie zurück. Er profitierte von der starken Performance im Medien- und Unterhaltungssektor, insbesondere aufgrund seiner großen Positionen in Meta und Alphabet. Die US-Einzelhandelsunternehmen Amazon und Home Depot legten im Laufe des Monats in Erwartung der US-Konsumförderung zu. Die Investitionen des Fonds im Luxussektor beeinträchtigten die Performance, da die Anleger Gewinne mitnahmen. Die besten positiven Beiträge leisteten Meta, Amazon, Walmart, Meli und L'Oreal. Negative Beiträge kamen von Microsoft, Richemont und LVMH.

### Ausblick

Aufgrund der Konsumunterschiede zwischen US-Verbrauchern gehen wir bei Konsumsegmenten und Unternehmen selektiv vor. Wir richten das Portfolio weiter auf Qualitätstitel mit Preissetzungsmacht aus, rechnen für 2026 aber mit einem attraktiveren Umfeld für einkommensschwächere US-Verbraucher. Die Verbraucherprioritäten verändern sich rasch, bedingt durch die Entscheidungen der Verbraucher der nächsten Generation. Das Portfolio ist dank fokussierter Auswahl an Qualitätsfirmen mit Bezug zu den Vorlieben der nächsten Generation über zwölf Unterthemen gut positioniert. Die Ausrichtung auf Qualität ist eindeutig: Die durchschnittliche Eigenkapitalrendite der Unternehmen im Portfolio liegt derzeit bei über 20% bei moderater Verschuldung. Den Private-Equity-Aufschlag, den wir für Portfoliotitel zahlen, halten wir angesichts der höheren Qualität und des besseren Wachstums für gerechtfertigt.

### 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 Risikoauflärung 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 Wechselkurschwankungen 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