

Arfina Selection Swiss Small & Mid Cap ESG Fund - R

ISIN: CH1101348675

Anlageziel

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs durch Anlagen in ein diversifiziertes Portfolio von Aktien kleiner und mittelgroßer Unternehmen an, die in der Schweiz ansässig sind oder ihren Schwerpunkt in der Schweiz haben.

Anlagepolitik

Arfina bekennt sich zum aktiven Investitionsansatz mit Schwerpunkt auf die bottom-up Aktienauswahl. Die Anlageentscheide basieren auf einer fundamentalen Unternehmensanalyse. Unsere Anlagephilosophie besteht darin, unterbewertete, qualitativ hochstehende Unternehmen, welche nachhaltigen Entwicklungsqualitäten genügen, zu identifizieren. In diese Unternehmen wird unter Berücksichtigung des Wirtschaftszyklus und branchenspezifischer Faktoren investiert, wobei ein langfristiger Zeithorizont zugrunde gelegt wird. Aufgrund unserer Anlagephilosophie sind wir flexibel bezüglich „Style Investing“.

Marktkommentar

Der Monat in Kürze

Mit dem Monat September hielt der Herbst auch Einzug im Aktienmarkt – aufgeheitelt von Zinssenkungen der EZB, des FED und schliesslich der SNB. Die politische Führung China's kündigte umfassende Massnahmen zur Wiederbelebung des Immobilienmarktes und der Konjunktur an. Folglich konnten sich die Märkte, und insbesondere die zyklischeren Sektoren, vom schwachen Monatsstart erholen, während den defensiven Branchen Impulse fehlten. So schloss der von Nestlé, Roche und Novartis geprägte SPI mit einem Minus von -1,59%, während es unsere Benchmark, der Small und Mid Cap Index SPIEX, mit 0,58% schliesslich in positives Territorium schaffte. Mit -0.18% blieb unser Fonds etwas hinter dem Gesamtmarkt zurück, dies aufgrund der schwachen Performance von Arbonia und Bachem.

Schweiter schärft sein Profil

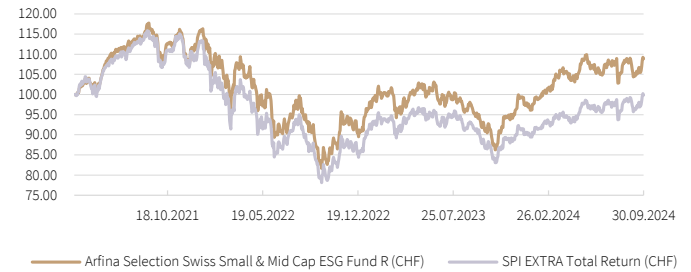
Schweiter nutzte den ruhigen Monat, um sich in bestem Licht zu präsentieren. Die Finanzgemeinde war zum Schweizer «Capital Markets Day» ins Süddeutsche Singen eingeladen. Zentraler Punkt in unserer Einschätzung eines Investment Case ist immer das Management, und ein CMD bietet hervorragende Gelegenheit, dieses in einer umfassenderen Bandbreite kennenzulernen, als es der regelmässige Kontakt zu CEO und/oder CFO ermöglicht. Den Spartenleitern kam denn auch eine tragende Rolle an diesem Tag zu. Sie alle, wie auch das Führungsduo Sonderegger/Scheidegger, zeigten viel Herzblut für ihre Produkte, aber auch eine grosse Motivation und konkrete Massnahmen, wie die höheren EBIT-Ziele von 7-9% und das klar wertschöpfende ROIC-Niveau von 9-11% erreicht werden sollen. Dabei wurde aber auch offensichtlich, dass von 11 Endmärkten zurzeit lediglich „public infrastructure“ auf dem Niveau des erwarteten Wachstums über einen gesamten Zyklus läuft und die anderen 10 mehr oder weniger geschwächt sind. Das prominenteste Beispiel dürfte der Markt für Rotorblätter von Windturbinen sein. Dass in der Wahrnehmung vieler Marktteilnehmer dieser Endmarkt – obwohl er lediglich ca. 12% des Umsatzes ausmacht - das Bild von Schweiter prägt, dürfte ein wichtiger Grund dafür sein, warum die Aktie unter dem Buchwert handelt – ein Kursniveau, welches wir als sehr attraktiv einschätzen. Umso erfreulicher war, dass deutlich wurde, welche - sämtliche Sparten überlagernde - Kernkompetenzen Schweiter im Haus hat und damit der Investment Case greifbarer gemacht wurde.

Risikoklassifizierung*



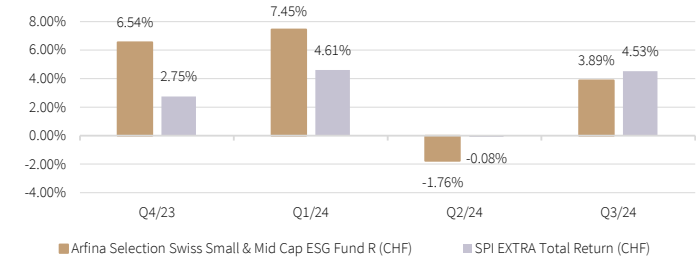
* per aktuellem BIB vom 02.02.2024

Performance (Indexiert)



Quelle: PVB Pernet von Ballmoos

Quartalsperformance



Performance % in CHF

	Arfina Selection kumuliert	SPI Extra kumuliert
YTD	9.67%	9.26%
1 Monat	-0.18%	0.58%
3 Monate	3.89%	4.53%
1 Jahr	16.84%	12.27%
3 Jahre	-1.51%	-8.04%
5 Jahre	n.a.	n.a.
Seit Auflegung (22.03.2021)	8.85%	-0.12%

Arfina Selection (jährlich)

2023	9.09%
2022	-21.36%
2021	(ab 22.03.2021) 15.69%
2020	-
2019	-

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit wird nach Abzug von Gebühren und Provisionen/ Kommissionen ausgewiesen. In der Vergangenheit erzielte Resultate geben keine zuverlässigen Anhaltspunkte über die zukünftige Entwicklung. Anleger können ihr investiertes Kapital verlieren.

Technische Daten

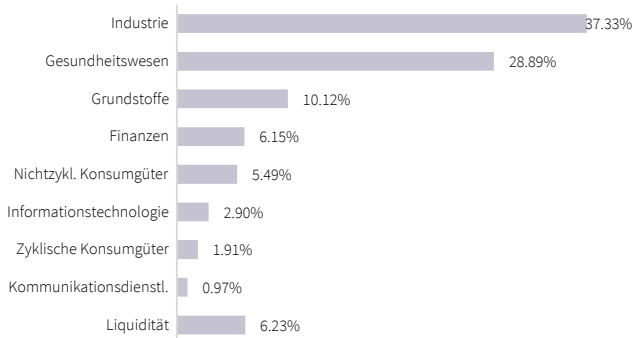
NIW CHF	108.43	Dividende	thesaurierend
Volumen Mio. CHF	36.96	im Referenzindex (SPIEX)	94.88%
Volatilität p.a.*	17.16%	im ESG Index (SPIT)	98.17%
Anzahl Positionen	42		

* per aktuellem BIB vom 02.02.2024

Arfina Selection Swiss Small & Mid Cap ESG Fund - R

ISIN: CH1101348675

Sektoraufteilung

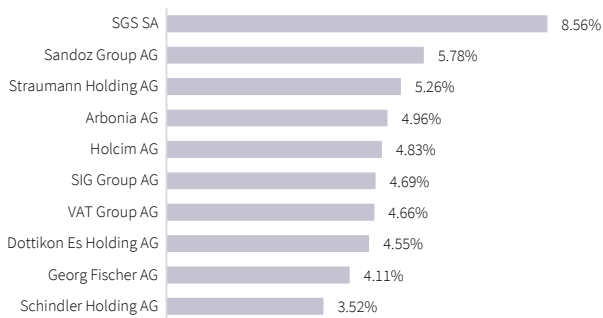


Allgemeine Informationen

Vermögensverwalter	Arfina Capital SA
Fondsleitung	PvB Pernet von Ballmoos AG
Prüfungsgesellschaft	Deloitte AG
Depotbank	UBS Switzerland AG
Rechtsform	Vertraglicher Anlagefonds der Art "Effektenfonds"
Sitz	Schweiz
Rechnungswährung	CHF
Auflegungsdatum	22.03.2021
NIW Berechnung	täglich
Managementgebühr	1.00%
Performance Fee	-
TER per 31.03.2024*	1.35%
Max. Ausgabeaufschlag	3.00% zugunsten des Vertriebssträgers
Max. Rücknahmegebühr	0.00% zugunsten des Vertriebssträgers
Zeichnung	täglich
Rücknahme	täglich
Mindestzeichnung	1 Anteil
ISIN	CH1101348675
Valor	110134867
Bloomberg	ARFINAS SW
Reuters	68650599
Website für Dokumente	www.pvb.swiss, www.fundinfo.com
Steuertransparenz	Deutschland / Österreich
Vertriebszulassung	Schweiz

* Die laufenden Kosten basieren auf einer Schätzung per 31.03.2024 und sind jährlichen Schwankungen ausgesetzt.

Top 10 Aktien



Monatliche Entwicklung

		Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2024	Klasse R	-0.22%	1.84%	5.75%	-2.28%	3.67%	-3.02%	4.01%	0.06%	-0.18%	-	-	-	9.67%
	SPIEX Index	0.09%	0.74%	3.74%	-1.54%	3.32%	-1.78%	3.33%	0.57%	0.58%	-	-	-	9.26%

Jährliche Entwicklung

	2021*	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
Klasse R	15.69%	-21.36%	9.09%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SPIEX Index	12.93%	-24.02%	6.53%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

* Seit Auflegung (22.03.2021)

Ihr Ansprechpartner

Arfina Capital SA
Seestrasse 18A
8800 Thalwil



Kontaktangaben

+41 43 344 62 08
welcome@arfina-capital.com
www.arfina-capital.ch

Die bereitgestellten Informationen dienen Werbe- und Informationszwecken und sind zum persönlichen Gebrauch des Empfängers bestimmt. Sie stellen keine Anlageberatung dar und berücksichtigen weder die spezifischen oder künftigen Anlageziele noch die steuerliche oder finanzielle Lage oder die individuellen Bedürfnisse des einzelnen Empfängers. Die geäußerten Meinungen können sich ändern und geben die Ansicht von Arfina Capital SA unter dem derzeitigen wirtschaftlichen Umfeld wieder. Die bereitgestellten Informationen und Meinungen sind nicht rechtsverbindlich und stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Abschluss einer Finanztransaktion dar. Arfina Capital SA gibt keine Garantie oder Zusicherung für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen und Meinungen sowie lehnt jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung der Informationen und Meinungen ergeben. Anlagen sollen erst nach der gründlichen Lektüre des aktuellen Rechtsprospekts und/oder des Fondsreglements, der Statuten, des KIIDs, des BIBs und des aktuellen Jahres- und Halbjahresberichts, welche bei PvB Pernet von Ballmoos AG, Zollikerstrasse 226, CH-8008 Zürich unentgeltlich bezogen werden können, getätigt werden. Die vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Wertentwicklung berücksichtigt nicht allfällige beim Kauf, Rückkauf und/oder Umtausch der Anteile anfallende Kosten und Gebühren. Das Dokument wurde aufgrund Ihrer Anfrage abgegeben. Es darf weder reproduziert noch an Dritte weitergeleitet werden.