



J. Safra Sarasin

SaraSelect I CHF dist

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

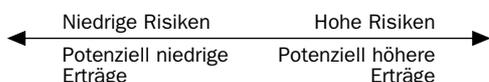
Fondsübersicht

Inventarwert pro Anteil	1969.30
Fondsvermögen in Mio.	1408.39
Fondsleitung	J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Basel
Depotbank	Bank J. Safra Sarasin AG, Basel
Portfolio Management	VV Vermögensverwaltung AG, Zug
Portfolio Manager	Marc Possa
Fondsdomizil	Schweiz
ISIN-Nr.	CH0272293413
Valoren-Nr.	27 229 341
Lancierungsdatum	22. April 2015
Abschluss Rechnungsjahr	August
Total expense ratio	1.02%
Verwaltungsgebühr	0.90%
Rechnungswährung	CHF
Ausschüttung 2022	CHF 23.00
Letzte Ausschüttung	Dezember
Verkaufsgebühr / Rücknahmegebühr	0.0%
Rücknahmegebühr	0.0%
Ausgabeaufschlag/ Rücknahmeaufschlag zugunsten des Fonds	0.20%
Rechtsform	FCP
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Benchmark (BM)	SPI Swiss Small & Mid Caps®

Statistische Kennzahlen	Fonds	Benchmark
Volatilität	16.74%	15.54%
Beta	1.03	n.a.
Sharpe Ratio	0.52	0.46
Information Ratio	0.29	n.a.
Tracking Error	5.09%	n.a.

Die statistischen Kennzahlen werden auf der Basis der Vormonate berechnet (36 Monate, Basis CHF). Risikofreier Zinssatz: -0.35%

Risiko- und Ertragsprofil



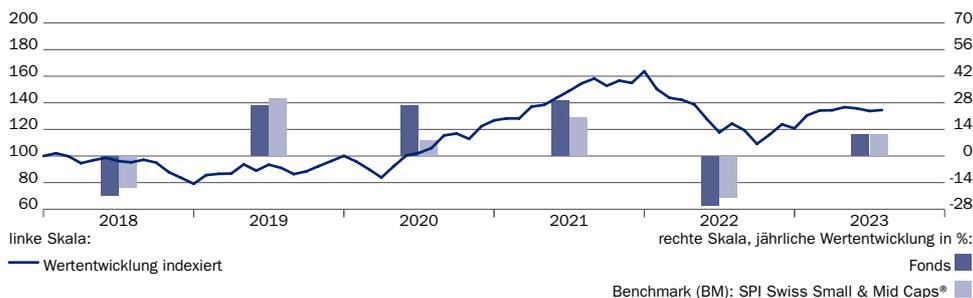
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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 SaraSelect Fonds strebt ein langfristiges Kapitalwachstum an. Der Fonds investiert hierzu hauptsächlich in Aktien von kleinen und mittelgrossen Unternehmen die einen Bezug zur Schweiz oder zu Liechtenstein haben. Die Anlagen erfolgen unter einer langfristigen und antizyklischen Optik.

Wertentwicklung Netto (in CHF) per 31.07.2023



	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Fonds	0.60%	-1.56%	11.44%	8.23%	8.30%	7.16%
BM	2.13%	0.14%	11.41%	5.36%	6.82%	3.65%

	2022	2021	2020	2019	2018 Seit	Lancierung
Fonds	-26.22%	29.09%	26.67%	26.51%	-20.87%	159.05%
BM	-22.01%	20.30%	7.97%	29.96%	-16.40%	80.15%

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

Also Holding	5.61%
Sika LTD	5.22%
Bachem Holding AG	5.04%
Lem Holding	4.99%
Belimo Holding AG	4.91%
Bell AG	4.57%
Burkhalter Holding AG	3.66%
Daetwyler Holding	3.52%
Bobst N	3.35%
Interroll Holding N	3.25%

Aufteilung nach Branchen

52.40%	Industrieunternehmen
9.60%	Technologie
8.50%	Barmittel
8.10%	Grundstoffe
6.90%	Verbrauchsgüter
6.70%	Gesundheitswesen
4.80%	Verbraucherservice
3.00%	Telekommunikation





J. Safra Sarasin

SaraSelect I CHF dist

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

Rückblick

Die jüngsten Konjunkturdaten erhöhen die Wahrscheinlichkeit einer nur leichten oder gar ausbleibenden Rezession in den USA wie auch in Europa. Dies beflügelte die Aktienmärkte im Juli. Der Gesamtmarkt (SPI) stieg im Berichtszeitraum um 0.44%. Small Caps zogen um 0.72% und Mid Caps um 2.32% an. Large Caps gewannen 0.04% hinzu. Die Übergewichtung der globalen Marktführer im SaraSelect hatte ein Plus von 0.54% zur Folge. Er blieb damit hinter dem Referenzindex zurück, der um 2.13% zulegte. Die folgende Positionierung bestimmte die relative Wertentwicklung des Fondsportfolios während des Monats massgeblich: Den grössten Positivbeitrag leisteten Sika (31 Bp), die Untergewichtung von Lindt & Sprüngli (20 Bp), Also (18 Bp), Belimo (18 Bp) und Georg Fischer (18 Bp). Als Verlustbringer erwiesen sich dagegen das fehlende Engagement bei Julius Bär (-40 Bp), Adecco (-37 Bp) sowie Daetwyler (-33 Bp) und Lem (-21 Bp). Der Grossteil der vorgelegten Halbjahresergebnisse fiel besser aus als erwartet, was in Kursgewinnen bei diesen Unternehmen zum Ausdruck kam.

Ausblick

Der Juli war ein positiver Monat und folgte dem im bisherigen Jahresverlauf zu beobachtenden Erholungstrend. Das Jahr ist von anhaltenden Inflationssorgen geprägt. Die Wiedereröffnung Chinas hat die Wachstumserwartungen etwas beflügelt, bislang aber eher für Enttäuschung gesorgt. Dieser Trend könnte anhalten, bis mehr Gewissheit über die hartnäckige Inflation infolge der höheren Erwerbsquote und niedrigeren Arbeitskosten besteht. Die US-Wirtschaft hat sich bislang sehr stark präsentiert. Trotz des Risikos einer drohenden Rezession und anderer Unwägbarkeiten bleibt der mittel- bis längerfristige globale Ausblick günstig. Die Zentralbanken müssen gegen die steigende Inflation vorgehen, werden aber nur das Nötigste unternehmen. Weltweit dürften die Zinsen daher auf moderaten Niveaus mit etwas Aufwärtsdruck bleiben. Das Umfeld für Aktien dürfte letzten Endes nach wie vor freundlich sein.

Benchmark Disclaimer

«Swiss Exchange AG («SIX Swiss Exchange») ist die Quelle der SMI Indices®] und der darin enthaltenen Daten. SIX Swiss Exchange war in keinerlei Form an der Erstellung der in dieser Berichterstattung enthaltenen Informationen beteiligt. SIX Swiss Exchange übernimmt keinerlei Gewährleistung und schliesst jegliche Haftung (sowohl aus fahrlässigem sowie aus anderem Verhalten) in Bezug auf die in dieser Berichterstattung enthaltenen Informationen – wie unter anderem für die Genauigkeit, Angemessenheit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtzeitigkeit und Eignung für beliebige Zwecke – sowie hinsichtlich Fehlern, Auslassungen oder Unterbrechungen in den SMI Indices® oder dessen Daten aus. Jegliche Verbreitung oder Weitergabe der von SIX Swiss Exchange stammenden Informationen ist untersagt.»

Rechtliche Hinweise - Ausgabe Schweiz:

Dieser Fonds ist ein vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts und reguliert durch die Finanzmarktaufsicht („FINMA“). 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 Informationen für die Anlegerinnen und Anleger sowie der Jahres- und Halbjahresbericht sind kostenlos bei der Depotbank (Bank J. Safra Sarasin AG, Elisabethenstrasse 62, CH-4002 Basel, Schweiz) und der Fondsleitung (J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, CH-4002 Basel, Schweiz) erhältlich. Sowohl der aktuelle Verkaufsprospekt als auch die wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger 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 dieses Fonds 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.