



J. Safra Sarasin

JSS Sust. Equity - Small & Mid Caps Switzerland P CHF dist

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

Fondsübersicht

Inventarwert pro Anteil	119.93
Fondsvermögen in Mio.	40.57
Fondsleitung	J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Basel
Depotbank	Bank J. Safra Sarasin AG, Basel
Portfolio Management	AM Equities, Bank J. Safra Sarasin AG, Basel
Portfolio Manager	Christoph Lang Michael Romer
Fondsdomizil	Schweiz
ISIN-Nr.	CH0368915770
Valoren-Nr.	36 891 577
Lancierungsdatum	1. Dezember 2017
Abschluss Rechnungsjahr	August
Laufende Kosten	1.76%
Verwaltungsgebühr	1.50%
Rechnungswährung	CHF
Ausschüttung 2022	CHF 0.00
Letzte Ausschüttung	Dezember
Verkaufsgebühr / Rücknahmegebühr	max. 3.00%
Rücknahmegebühr	0.0%
Ausgabeaufschlag/ Rücknahmeabschlag zugunsten des Fonds	0.20%
Rechtsform	FCP
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Benchmark (BM)	SPI® Extra TR Index (SPIEX)

Statistische Kennzahlen	Fonds	Benchmark
Volatilität	18.11%	16.10%
Beta	1.10	n.a.
Sharpe Ratio	0.34	0.40
Information Ratio	-0.06	n.a.
Tracking Error	3.96%	n.a.

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

Risiko- und Ertragsprofil



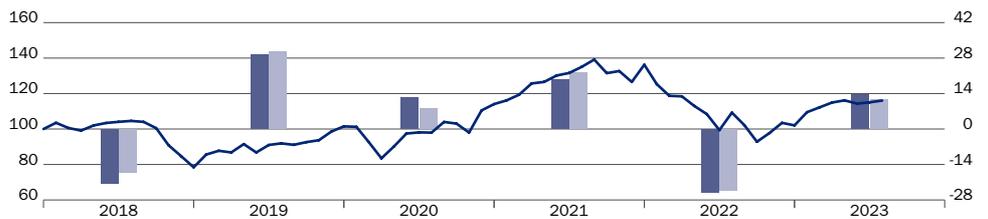
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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 JSS Sustainable Equity - Small & Mid Caps Switzerland 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 und die einen Beitrag zu einer nachhaltigen Wirtschaftsweise leisten.

Wertentwicklung Netto (in CHF) per 31.07.2023



linke Skala:
— Wertentwicklung indexiert

rechte Skala, jährliche Wertentwicklung in %:
■ Fonds
■ Benchmark (BM): SPI® Extra TR Index (SPIEX)

	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Fonds	0.86%	-0.10%	13.70%	6.22%	5.81%	2.10%
BM	1.44%	0.25%	11.57%	2.85%	6.05%	3.24%

	2022	2021	2020	2019	2018 Seit	Lancierung
Fonds	-25.10%	19.46%	12.37%	29.44%	-21.59%	19.93%
BM	-24.02%	22.19%	8.07%	30.42%	-17.23%	23.57%

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

Julius Baer Holding	7.29%
Lindt & Spruengli	7.04%
Straumann Holding AG	6.93%
SIG Combibloc Group AG	5.51%
Swiss Prime Site N	5.33%
VAT Group AG	4.95%
Barry Callebaut N	4.67%
Georg Fischer AG	4.43%
Flughafen Zürich Aktie	4.41%
Tecan Group	4.28%

Aufteilung nach Branchen

27.27%	Industrie
17.70%	Finanzen
14.84%	Gesundheitswesen
13.79%	Nichtzykl. Konsumgüter
8.39%	Immobilien
6.70%	Zyklische Konsumgüter
5.55%	Materialien
4.95%	Informationstechn.
0.81%	Übrige





J. Safra Sarasin

JSS Sust. Equity - Small & Mid Caps Switzerland P CHF dist

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

Rückblick

Die Aktienmärkte starteten schwächer in den Juli, da die Konjunkturdaten aus China eher enttäuschend ausfielen, sich im Monatsverlauf aber ins Positive kehrten. Haupttreiber dieser Entwicklung war der überraschend starke Inflationsrückgang in den USA im Juni, der Hoffnungen auf eine weniger aggressive Geldpolitik der Fed schürte und entsprechende Kursanstiege nach sich zog. Im Juli blieb der JSS Sustainable Equity – Small & Mid Caps Switzerland leicht hinter seinem Referenzindex zurück. Die Titelauswahl wirkte zwar positiv, wurde aber durch die Stilallokation ausgeglichen, wobei die Übergewichtung von Momentumwerten für Belastung sorgte. Auf Einzeltitelebene stellten Logitech, Sulzer und SPS die Spitzenreiter, Georg Fischer, SIG Group und Barry Callebaut hingegen die grössten Verlustbringer dar. Logitech ist derzeit auf der Suche nach einem neuen CEO und legte gute Quartalsergebnisse vor, die Verbesserungen an den Endmärkten sowie ein starkes Kostenmanagement auswiesen. Georg Fischer, das aktuell dabei ist, Uponor zu übernehmen, wies Ergebnisse aus, die leicht hinter den Erwartungen zurückblieben, was vor allem den schwächeren Zahlen von Uponor geschuldet war.

Ausblick

Die solide Konjunktorentwicklung und der gleichzeitig unerwartet starke Inflationsrückgang haben die Wahrscheinlichkeit einer weichen Landung in den USA erhöht. Bei genauerer Betrachtung der Makrolage sind vor dem Hintergrund eines relativ robusten globalen Wachstums dennoch erhebliche Unterschiede zwischen den Sektoren und Regionen zu beobachten. Im Juli nahmen wir keine Änderungen am Portfolio vor, da wir es angesichts der starken zugrunde liegenden Anlageargumente mit Blick auf das aktuelle Umfeld für gut positioniert halten. Das Portfolio bleibt somit unverändert stark konzentriert, mit 26 von hoher Überzeugung geprägten Positionen und hohem aktiven Anteil. Die Strategie legt den Fokus weiterhin auf attraktiv bewertete Unternehmen, bei denen sich ein konkreter Wandel abzeichnet und die sich aufgrund von überdurchschnittlichen Nachhaltigkeitsvorteilen für eine Anlage empfehlen. Das Portfolio weist insgesamt weiterhin im Vergleich ein besseres Cashflow-Profil, bessere Gewinnrevisionen und eine geringere CO2-Bilanz bei gleichzeitig ähnlicher Bewertung auf.



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 - Small & Mid Caps Switzerland 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.“

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.