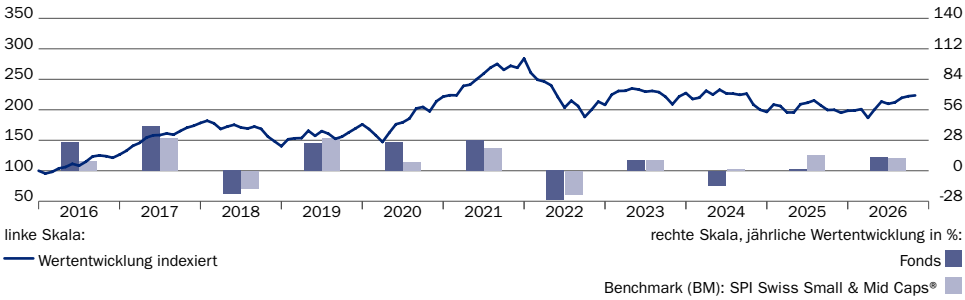
J. Safra Sarasin

JSS Sustainable Equity - SaraSelect P CHF dist

Fondsportrait

Der JSS Sustainable Equity - SaraSelect Fonds strebt ein langfristiges Kapitalwachstum an. Der Fonds investiert hierzu hauptsächlich in Aktien von kleinen und mittelgrossen Unternehmen, welche in der Schweiz notiert sind. Die Anlagen erfolgen unter einer langfristigen und antizyklischen Optik. Seine Nachhaltigkeitseigenschaften erreicht der Fonds durch einen Engagement-Ansatz, bei dem ausgewählte Unternehmen individuell angesprochen werden, um verantwortungsvollere ökologische, soziale und Governance-Praktiken (ESG) einzuführen. Der Fonds vermeidet Investitionen in Unternehmen der JSS Ausschluss-Liste, sowie Unternehmen, die in ihrem Industriesektor aus ESG-Sicht Nachzügler sind.

Wertentwicklung Netto (in CHF) per 31.10.2026



	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.
Fonds	0.55%	5.35%	12.69%	11.79%	2.27%	-3.86%	6.08%
BM	2.71%	2.79%	11.09%	14.04%	12.04%	2.39%	7.57%

	2025	2024	2023	2022	2021	Seit Lancierung
Fonds	0.96%	-13.61%	9.31%	-26.74%	28.19%	1172.58%
BM	14.67%	1.03%	9.62%	-22.01%	20.30%	1214.84%

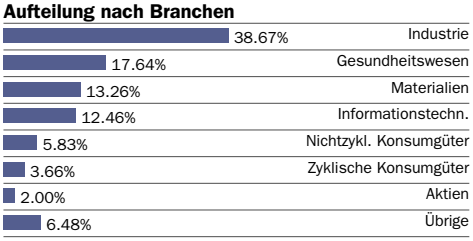
Die Performance der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftig zu erwartende Performance. Bei der Performanceberechnung werden allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten nicht berücksichtigt.

Zehn grösste Positionen

Bachem Holding AG	5.79%	Logitech International N	4.19%
Skan Group AG	5.17%	Stadler Rail AG	3.92%
Phoenix Mecano AG	4.57%	Bajaj Mobility AG	3.66%
SIG Combibloc Group AG	4.27%	Bell AG	3.63%
Daetwyler Holding	4.25%	Ems-Chemie Holding N	3.58%

Top 10 Positionen: 43.03%

Aufteilung nach Branchen



Risiko- und Ertragsprofil

Niedrige Risiken — Hohe Risiken

Potenziell niedrige Erträge — Potenziell höhere Erträge

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	1711.68
Fondsvermögen in Mio.	787.79
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.	CH0001234068
Valoren-Nr.	123 406
Bloomberg	SARASEL SW
Lancierungsdatum Anteilsklasse	1. Februar 1996
Lancierungsdatum Teilfonds	1. Februar 1996
Abschluss Rechnungsjahr	August
Laufende Kosten*	1.74%
Verwaltungsgebühr	1.50%
Referenzwährung	CHF
Ausschüttung 2025	CHF 24.16
Letzte Ausschüttung	Dezember
Verkaufsgebühr	max. 3.00%
Rücknahmegebühr	0.0%
Ausgabeaufschlag/ Rücknahmeabschlag zugunsten des Fonds	0.20%
Rechtsform	FCP
Benchmark (BM)	SPI Swiss Small & Mid Caps®

*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
Mindesterstanlagebetrag	n.a.
Verwässerungsausgl. Zuschlag/Abzug	0.20 / 0.20

Statistische Kennzahlen	Fonds	Benchmark
Volatilität	13.35%	9.17%
Beta	1.27	n.a.
Sharpe Ratio	0.13	1.26
Information Ratio	-1.39	n.a.
Tracking Error	7.00%	n.a.

Die statistischen Kennzahlen werden auf der Basis der Vormonate berechnet (36 Monate, Basis CHF). Risikofreier Zinssatz: 0.50%

Rückblick

Im Oktober entwickelte sich der Schweizer Aktienmarkt gut, getrieben vor allem von Large Caps. Schweizer technologiebezogene Aktien litten jedoch unter Bedenken hinsichtlich der KI Infrastruktur Investitionen. Der SPI gewann im Oktober 6,30%. Large Caps stiegen um 7,25% und Mid Caps legten um 2,95% zu, während sich Small Caps vergleichsweise schwach zeigten und 0,05% verloren. Das Übergewicht in industriell orientierten Qualitätsunternehmen im Fonds führte zu einer Performance von 0,55%. Diese lag unter dem Benchmark, der um 2,71% zulegte. Die grössten positiven Beiträge kamen von Dottikon (34 BP), Skan (32 BP) und SIG (22 BP) sowie vom Nicht-Halten von Julius Bär (28 BP) und Accelleron (23 BP). Negative Beiträge resultierten aus der Untergewichtung von Sonova (-42 BP), Roche (-39 BP), SGS (-37 BP) und DSM-Firmenich (-30 BP) sowie aus dem Übergewicht in AMS (-29 BP).

Ausblick

Nach einem positiven Oktober für den breiten Markt hat sich die Lücke zwischen Large Caps und Small Caps wieder vergrössert. Large Caps profitierten von der Marktrally, während Small- und Mid-Caps zu den Verlierern zählten. Wir sehen dies als eine Frage des Timings und nicht als eine Veränderung der Fundamentaldaten. Die Debatte um die KI-Renditen hat vor allem den technologiebezogenen Titeln geschadet, und der Markt belohnt weiterhin Liquidität mehr als Selektivität. Eine Unsicherheit ist mit den Zwischenwahlen in den USA verschwunden. Die hohen Ölpreise, die hartnäckige Inflation und die Debatte um KI-Investitionen bleiben jedoch offene Fragen. Die Ergebnisse des dritten Quartals der Unternehmen waren erneut gut und zeigen weiterhin Widerstandsfähigkeit. Wir bleiben davon überzeugt, dass Schweizer Small- und Mid-Caps mit soliden Bilanzen und hohen Kapitalrenditen gut positioniert sind. Sie sollten von einer allmählichen Verbesserung des Industriekonjunkturzyklus profitieren.

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:

Informationen für Anleger in der Schweiz: Bei dieser Publikation handelt es sich um Marketingmaterial für einen Fonds, das ausschliesslich zu Informationszwecken und zur alleinigen Verwendung durch den Empfänger in der Schweiz erstellt wurde. Der aktuelle Fondsprospekt und Fondsvertrag (jeweils in deutscher oder englischer Sprache) und/oder das Basisinformationsblatt (Key Information Document, KID) sind im Allgemeinen (auf Deutsch, Französisch, Italienisch und Englisch) kostenfrei bei der Depotbank und der Informationsstelle (Bank J. Safra Sarasin AG, Elisabethenstrasse 62, CH-4051 Basel, Schweiz) und der Fondsleitung (J. Safra Sarasin Investmentfonds AG, Wallstrasse 9, CH-4002 Basel, Schweiz) erhältlich oder unter
https://product.jsafrasarasin.com/internet/product/en/index
Die Aussagen in dieser Publikation 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 Risikoaufklärung durch einen qualifizierten Finanz-, Recht- und/oder Steuerberater. Der Fonds ist ein vertraglicher Fonds schweizerischen Rechts des Typs "andere Fonds für traditionelle Anlagen", welcher durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht Finanzmarktaufsicht („FINMA") beaufsichtigt wird.
Dieser Fonds ist ein vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts. 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 Fonds verbundenen Risiken informieren. Ausführliche Informationen in Bezug auf die Risiken und Vorteile finden sich im Fondsprospekt, Fondsvertrag oder KID des Fonds. 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 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 Wechselkursschwankungen 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 Fonds 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 Fonds registriert ist, kann von J. Safra Sarasin Investmentfonds AG bezogen werden, die beschliessen kann, die für den Vertrieb des Fonds 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 Fonds halten. Ausserdem ist es untersagt, diesen Personen Anteile des Fonds öffentlich anzubieten, auszugeben oder zu verkaufen. © J. Safra Sarasin