



# Smart Money Invest Balanced Mai 2024

## Strategiebeschreibung

- Ein Portfolio in Schweizer Franken, global und über verschiedene Anlageklassen diversifiziert.
- Über Einzelaktien direkt an globalen Unternehmen beteiligt.
- Der Fokus auf Dividententitel erzielt zusätzliches Einkommen.

## Anlageprofil

- Anlageziel: Risiko-adjustierte Rendite über einen Anlagehorizont von min. 5–8 Jahren.
- Bandbreiten: Liquidität 0%–60%, Anleihen 20%–70%, Aktien 15%–70%, Alternative Anlagen 0%–30%.
- Fremdwährungsanteil: max. 30%.

## Allgemeine Informationen

Vermögensverwalter	Bank J. Safra Sarasin AG
Verwaltungsgesellschaft	bank zweiplus AG
Vertrieb	Swiss Life Select Schweiz AG
Lancierungsdatum	März 2024
All inclusive Fee	0.99%
Referenzwährung	CHF
Anlagehorizont	Min. 5–8 Jahre
Benchmark	Keine Benchmark

## Portfoliostatistik

Positive Monate	40
Negative Monate	20
Prozent positiv	66.7%
Prozent negativ	33.3%
Max. Monats-Performance	5.9%
Min. Monats-Performance	-6.6%
Volatilität p.a.	7.4%
Max Drawdown	-12.28%
Dividendenrendite	2.13
Durchschnittsverzinsung	3.26

## Jährliche Performance

2024 YTD	5.1%
2023	4.8%
2022	-8.9%
2021	10.9%
2020	4.3%

## Sektoraufteilung (Aktien)

10.34%	Gesundheit
9.06%	Industrie
7.39%	Finanzwesen
6.21%	Verbrauchsgüter
4.88%	Zyklischer Konsum
3.35%	IT
2.71%	Roh-/Grundstoffe
0.50%	Energie
0.00%	Telekommunikation
0.00%	Versorger
0.00%	Real Estate

## Indexierte Performance



## Währungsrisiko



## Aktuelle Positionierung



Quelle: Bank J. Safra Sarasin AG, 31.05.2024.

Alle Finanzdaten werden monatlich aktualisiert, die Angabe der Wertentwicklung basiert auf Daten zum Ende des Vormonats: 04/2024. Die vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Die LTA\*\* (langfristige Allokation) setzt sich aus zugrunde liegenden vermögensbezogenen Indizes zusammen, die das Strategieprofil widerspiegeln, mit dem die Performance des Mandats und die aktuelle Asset Allokation verglichen werden. Performance-Daten vor Abzug von Gebühren.

Smart Money Invest  
Balanced

Mai 2024

## Positionen

Bargeld	CHF	2.3%	Aktien (Fortsetzung)		
<b>Obligationen</b>	<b>CHF</b>	<b>42.6%</b>	Galenica Ltd. Nam		0.7%
<b>Bond Fund Emerging Markets</b>		<b>3.9%</b>	SIIG Group AG CHF 0.01 nom Registered Share		0.6%
JSS Sustainable Bond Emerging Markets Corporate IG		2.9%	Baloise Holding AG Nam.		0.6%
iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF		1.0%	Sulzer AG Nam.		0.6%
<b>Bond Fund High Yield</b>		<b>5.0%</b>	Clariant AG Nam.		0.6%
JSS Sustainable Bond Global High Yield		3.0%	Geberit AG Nam.		0.6%
JSS Sustainable Bond Global Financials		1.0%	Swiss Prime Site AG Nam.		0.5%
Candriam Bonds Euro High Yield Fund		1.0%	Cembra Money Bank AG Nam.		0.4%
<b>CHF Domestic Issuers</b>		<b>6.1%</b>	Allreal Holding AG Nam.		0.4%
Swisscanto Bond Fund Sustainable CHF		3.9%	Helvetia Holding AG Nam.		0.4%
UBS ETF (CH) SBI Corporate ESG		2.2%	Cie Financiere Richemont Call 27.Sep.2024 149.0873 OTCO		0.0%
<b>CHF Foreign Issuers</b>		<b>25.6%</b>	<b>USA</b>	<b>USD</b>	<b>13.6%</b>
Exclusive CHF Foreign Bonds		23.1%	Procter & Gamble Co		0.9%
UBS ETF SBI Foreign AAA-BBB 5-10 ESG ETF		2.4%	Broadcom Inc		0.9%
<b>EUR</b>		<b>2.0%</b>	IBM Corp		0.8%
JSS Sustainable Bond EUR Corporates		2.0%	Merck & Co Inc		0.8%
<b>Aktien</b>		<b>48.5%</b>	Texas Instruments Inc		0.8%
<b>Kanada</b>	<b>CAD</b>	<b>0.7%</b>	Emerson Electric Co USD 0.50 nom Registered Share		0.8%
Royal Bank of Canada		0.7%	Microchip Technology Inc		0.7%
<b>Finnland</b>	<b>EUR</b>	<b>0.5%</b>	Paccar Inc		0.7%
UPM-Kymmene Corp		0.5%	Home Depot Inc		0.7%
<b>Frankreich</b>	<b>EUR</b>	<b>1.5%</b>	Darden Restaurants Inc		0.7%
TotalEnergies SE EUR 2.50 nom Bearer and/or Registered Share		0.5%	Illinois Tool Works Inc		0.7%
Cie Generale des Etablissements Michelin SA EUR 0.50 nom Registered Sh		0.4%	CME Group Inc -A-		0.6%
Sanofi SA		0.4%	United Parcel Service Inc -B-		0.6%
Schneider Electric SE		0.2%	Amgen Inc		0.6%
<b>Deutschland</b>	<b>EUR</b>	<b>0.3%</b>	PepsiCo Inc		0.6%
Deutsche Post AG Nam.		0.3%	Gilead Sciences Inc		0.6%
<b>Niederlande</b>	<b>EUR</b>	<b>0.4%</b>	McDonald's Corp		0.6%
Koninklijke Ahold Delhaize NV		0.4%	Johnson & Johnson		0.4%
<b>Spanien</b>	<b>EUR</b>	<b>0.6%</b>	Bristol Myers Squibb Co		0.4%
Industria de Diseno Textil Inditex SA		0.6%	Automatic Data Processing Inc		0.4%
<b>Schweiz</b>	<b>CHF</b>	<b>26.8%</b>	Caterpillar Inc		0.3%
Nestlé SA Nam		4.3%	<b>World Multi-Currency Funds/Coll. Instruments</b>	<b>USD</b>	<b>3.0%</b>
Novartis AG Nam.		3.2%	JSS Sustainable Equity Global Dividend		3.0%
Roche Holding AG -GS-		3.0%	<b>Übriges Europa</b>		<b>1.0%</b>
Cie Financiere Richemont SA Nam		1.8%	SKF AB -B-	SEK	0.5%
Zurich Insurance Group AG Nam		1.5%	Novo-Nordisk A/S DKK 0.10 nom Bearer Share B	DKK	0.5%
ABB Ltd Nam.		1.3%	<b>Alternative Anlagen</b>	<b>CHF</b>	<b>6.7%</b>
Swiss Life Holding AG Nam.		1.3%	<b>Cat Bonds Funds</b>		<b>4.8%</b>
SGS Ltd CHF 0.04 nom Registered Share		1.2%	Schroder GAIA Cat Bond		3.8%
Partners Group Holding AG Nam.		1.1%	Twelve Cat Bond Fund		1.0%
Givaudan AG Nam.		1.0%	<b>Convertibles</b>		<b>1.9%</b>
Kühne & Nagel International AG Nam.		0.9%	JSS Sustainable Bond Global Convertibles		1.9%
Swiss Re AG Nam.		0.7%			



# Smart Money Invest Balanced Mai 2024

## Rückblick und Ausblick

### Rückblick:

Der Trend an den Aktienmärkten bleibt positiv, doch hat die Stärke der Aufwärtsbewegung in den letzten Wochen etwas nachgelassen. Wir sehen zwar noch Aufwärtspotenzial für die Aktienmärkte in der zweiten Jahreshälfte. Die Performance dürfte aber kaum höher ausfallen als diejenige von Anleihen. Daher sind Anleihen relativ etwas attraktiver geworden. Falls die Wachstumsschwäche stärker ausfallen würde als erwartet, gäbe das Anleihen zusätzlichen Auftrieb und die höhere Allokation würde zur Stabilisierung der Portfolios beitragen.

### Ausblick:

Wir haben daher beschlossen das Risikorad in unseren gemischten Portfolios etwas zurückzudrehen. Wir nehmen bei Aktien Gewinne mit, bleiben aber leicht übergewichtet. Gleichzeitig reduzieren wir das Untergewicht in Anleihen. Unser mehrjähriges Übergewicht in Katastrophenanleihen haben wir aufgrund der möglichen Zunahme von Hurrikanen in den nächsten Monaten ebenfalls reduziert. Mit einer grösseren Ausgewogenheit wollen wir uns frühzeitig auf mögliche Turbulenzen in der zweiten Jahreshälfte vorbereiten. Es scheint nun, dass mit den jüngsten Entwicklungen in Frankreich nicht nur in den USA sondern auch in Europa auf politischer Ebene sehr spannende Monate vor uns liegen.

## CIO View – Attraktivität der einzelnen Anlagen

Anlageklasse	Gewichtung
Aktien	= / +
Obligationen	= / -
Alternative Anlagen	=

Quelle: Refinitiv, Bank J. Safra Sarasin AG, 13.06.2024.

## Wichtige rechtliche Informationen (Schweiz)

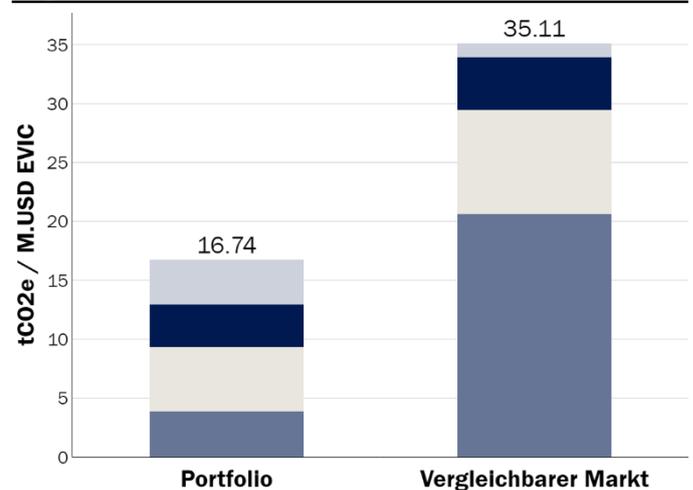
Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingmaterial. Bezieht es sich auf ein Finanzinstrument, für das ein Prospekt und/oder ein Basisinformationsblatt vorliegt, sind diese kostenlos bei der Bank J. Safra Sarasin AG, Elisabethenstrasse 62, Postfach, CH-4002 Basel, Schweiz erhältlich. Dieses Dokument wurde von der Bank J. Safra Sarasin Ltd (die «Bank») erstellt und dient lediglich Illustrations- und Informationszwecken. Es stellt kein Angebot dar. Die Bank gewährleistet weder die Vollständigkeit noch die Korrektheit der in diesem Dokument enthaltenen Angaben. Die bisherige Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die zukünftige Performance. Dieses Dokument darf nur in Ländern abgegeben werden, in denen dies zulässig ist.

© Copyright Bank J. Safra Sarasin AG. Alle Rechte vorbehalten.

## Sustainable Investing Approach

Exclusion (negative screening)	✓
Best-in-Class (positive screening)	✓
ESG Integration	✓
Active Ownership (Engagement & Voting)	✓
Sustainability-themed	✗
Sustainability Objective	✗

## CO<sub>2</sub>-Fussabdruck



■ Grundstoffe ■ Andere ■ Energie ■ Industrieunternehmen



**Vermittler**  
Swiss Life Select Schweiz AG  
Zählerweg 8, CH-6304 Zug  
www.swisslife-select.ch

Quelle: Bank J. Safra Sarasin AG, 31.05.2024



**Depotbank/Vermögensverwalter**  
bank zweiplus ag  
Buckhauserstrasse 22, CH 8048 Zürich  
www.bankzweiplus.ch



J. Safra Sarasin

**Portfoliomanager**  
Bank J. Safra Sarasin AG  
Elisabethenstrasse 62, CH-4002 Basel  
www.bankjsafrastrasin.com