



Smart Money Invest Balanced

Mai 2024

Description de la stratégie

- Un portefeuille mondial en francs suisses avec une diversification sur différentes classes d'actifs.
- Des participations directes dans des entreprises mondiales via des actions individuelles.
- La priorité donnée aux valeurs à dividendes génère un revenu supplémentaire.

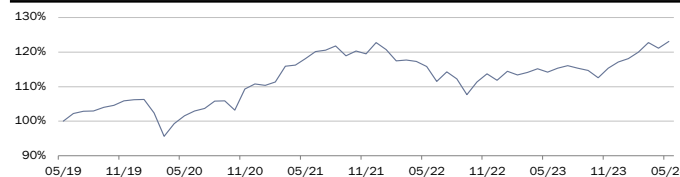
Informations générales

Gestionnaire d'actifs	Bank J. Safra Sarasin AG
Société de gestion	bank zweiplus AG
Distribution	Swiss Life Select Schweiz AG
Date de lancement	Mars 2024
Commission (tout inclus)	0.99%
Devise de référence	CHF
Horizon d'investissement	5–8 ans minimum
Benchmark	Pas de Benchmark

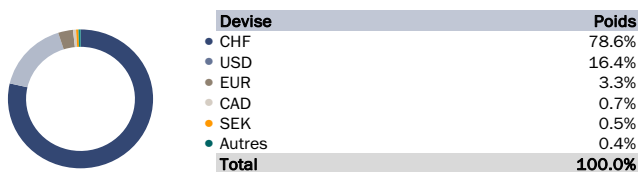
Performance annuelle

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

Performance indexée



Répartition par devise



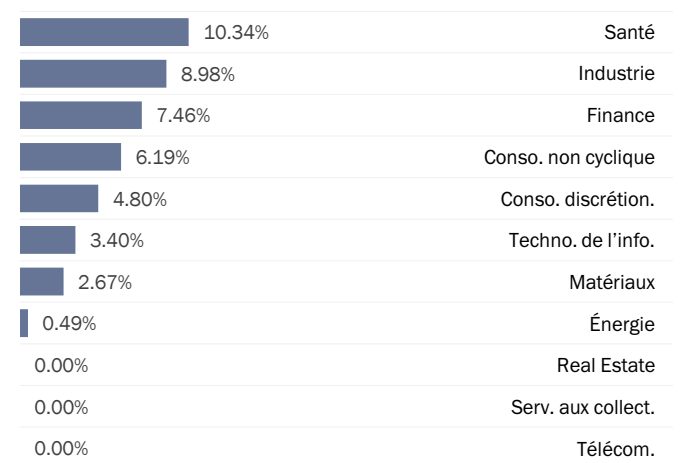
Profil d'investissement

- Objectif d'investissement: rendements corrigés des risques sur un horizon de placement de min. 5–8 ans.
- Fourchettes d'allocation: Liquidités 0%–60%, Obligations 20%–70%, Actions 15%–70%, Placements alternatifs 0%–30%.
- Part des devises étrangères: max. 30%.

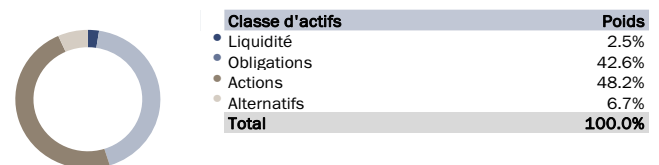
Statistiques de portefeuille

Mois positifs	40
Mois négatifs	20
Pourcent. positif	66.7%
Pourcent. négatif	33.3%
Max. rendement mensuel	5.9%
Min. rendement mensuel	-6.6%
Volatilité p.a.	7.4%
Max Drawdown	-12.28%
Rendement du dividende	2.13
rendement moyen du dividende	3.26

Répartition sectorielle (Actions)



Positionnement actuel



Source: Bank J. Safra Sarasin SA, 31.05.2024.

Toutes les données financières sont actualisées mensuellement, la performance indiquée se base sur les données à la fin du mois précédent: 04/2024. La performance passée n'est pas un indicateur fiable de la performance à venir. L'ALT** (allocation à long terme) se compose d'indices sous-jacents reflétant le profil de la stratégie auquel la performance du mandat et l'allocation d'actifs actuelle sont comparées. Données de performance avant déduction des frais.



Smart Money Invest Balanced Mai 2024

Positions

Liquidité	CHF	2.5%	Actions (Suite)		
Obligations	CHF	42.6%			
Bond Fund Emerging Markets		3.9%			
JSS Sustainable Bond Emerging Markets Corporate IG		2.9%	Galenica Ltd. Nam		0.7%
iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF		1.0%	SIG Group AG CHF 0.01 nom Registered Share		0.6%
Bond Fund High Yield		5.0%	Baloise Holding AG Nam.		0.6%
JSS Sustainable Bond Global High Yield		3.0%	Sulzer AG Nam.		0.6%
JSS Sustainable Bond Global Financials		1.0%	Clariant AG Nam.		0.6%
Candriam Bonds Euro High Yield Fund		1.0%	Geberit AG Nam.		0.6%
CHF Domestic Issuers		6.1%	Swiss Prime Site AG Nam.		0.5%
Swisscanto Bond Fund Sustainable CHF		3.9%	Cembra Money Bank AG Nam.		0.5%
UBS ETF (CH) SBI Corporate ESG		2.2%	Allreal Holding AG Nam.		0.4%
CHF Foreign Issuers		25.5%	Helvetia Holding AG Nam.		0.4%
Exclusive CHF Foreign Bonds		23.1%	Cie Financiere Richemont Call 27.Sep.2024 149.0873 OTCO		0.0%
UBS ETF SBI Foreign AAA-BBB 5-10 ESG ETF		2.4%	Etats-Unis	USD	13.4%
EUR		2.0%	Broadcom Inc		1.0%
JSS Sustainable Bond EUR Corporates		2.0%	Procter & Gamble Co		0.9%
Actions		48.2%	IBM Corp		0.8%
Canada	CAD	0.7%	Texas Instruments Inc		0.8%
Royal Bank of Canada		0.7%	Emerson Electric Co USD 0.50 nom Registered Share		0.8%
Finlande	EUR	0.5%	Merck & Co Inc		0.8%
UPM-Kymmene Corp		0.5%	Microchip Technology Inc		0.8%
France	EUR	1.5%	Home Depot Inc		0.7%
TotalEnergies SE EUR 2.50 nom Bearer and/or Registered Share		0.5%	Paccar Inc		0.7%
Cie Generale des Etablissements Michelin SA EUR 0.50 nom Registered Sh		0.4%	Darden Restaurants Inc		0.7%
Sanofi SA		0.4%	Illinois Tool Works Inc		0.7%
Schneider Electric SE		0.2%	CME Group Inc -A-		0.6%
Allemagne	EUR	0.3%	PepsiCo Inc		0.6%
Deutsche Post AG Nam.		0.3%	Amgen Inc		0.6%
Pays-Bas	EUR	0.4%	McDonald's Corp		0.6%
Koninklijke Ahold Delhaize NV		0.4%	Gilead Sciences Inc		0.5%
l'Espagne	EUR	0.6%	United Parcel Service Inc -B-		0.4%
Industria de Diseno Textil Inditex SA		0.6%	Johnson & Johnson		0.4%
Suisse	CHF	26.8%	Bristol Myers Squibb Co		0.4%
Nestlé SA Nam		4.3%	Automatic Data Processing Inc		0.4%
Novartis AG Nam.		3.2%	Caterpillar Inc		0.3%
Roche Holding AG -GS-		2.9%	United Parcel Service Inc Put 21.Jun.2024 150 OTCO		0.0%
Cie Financière Richemont SA Nam		1.8%	World Multi-Currency Funds/Coll. Instruments	USD	3.0%
Zurich Insurance Group AG Nam		1.5%	JSS Sustainable Equity Global Dividend		3.0%
ABB Ltd Nam.		1.3%	Autre europe		1.0%
SGS Ltd CHF 0.04 nom Registered Share		1.3%	SKF AB -B-	SEK	0.5%
Swiss Life Holding AG Nam.		1.3%	Novo-Nordisk A/S DKK 0.10 nom Bearer Share B	DKK	0.4%
Partners Group Holding AG Nam.		1.2%	Alternatifs	CHF	6.7%
Givaudan AG Nam.		1.0%	Cat Bonds Funds		4.8%
Kühne & Nagel International AG Nam.		0.9%	Schroder GAIA Cat Bond		3.8%
Swiss Re AG Nam.		0.7%	Twelve Cat Bond Fund		1.0%
			Convertibles		1.9%
			JSS Sustainable Bond Global Convertibles		1.9%



Smart Money Invest Balanced Mai 2024

Revue et perspectives

Revue:

La tendance des marchés des actions reste positive, mais la dynamique de hausse s'est quelque peu tassée ces dernières semaines. Certes, nous entrevoyons encore un potentiel de hausse au deuxième semestre. Mais la performance ne devrait être guère supérieure à celle des obligations. C'est pourquoi, les obligations sont devenues relativement plus intéressantes. Si la croissance s'avérait plus faible que prévu, les obligations bénéficieraient d'une impulsion supplémentaire et l'augmentation de l'allocation contribuerait à stabiliser les portefeuilles.

Perspectives:

Par conséquent, nous avons décidé de réduire légèrement le niveau de risque de nos portefeuilles mixtes. Malgré des prises de bénéfices, nous maintenons une légère surpondération des actions. Nous réduisons parallèlement la sous-pondération des obligations. Nous avons également réduit la surpondération des obligations catastrophes, position maintenue depuis plusieurs années, en raison de la possible augmentation des tempêtes au cours des prochains mois. Grâce à ce meilleur équilibre, nous entendons nous préparer à temps à de possibles turbulences au cours du second semestre. Comme le montrent les récentes évolutions en France, nous pouvons nous attendre à des moments intenses sur le plan politique au cours des prochains mois, tant aux États-Unis qu'en Europe.

CIO View – attrait des classes d'actifs individuelles

Classe d'actifs	Poids
Actions	= / +
Obligations	= / -
Placements alternatifs	=

Source: Refinitiv, Bank J. Safra Sarasin SA, 13.06.2024.

Informations légales importantes (Suisse)

Le présent document constitue un support marketing. Il a été élaboré par la Banque J. Safra Sarasin SA (« la Banque ») uniquement à titre d'illustration et d'information. Il présente une des solutions de mandat discrétionnaire de la Banque et ne constitue pas une offre de tels services. La Banque ne garantit ni l'exhaustivité ni l'exactitude des informations contenues dans ce document. Ces informations mensuelles sur les mandats ne doivent pas être utilisées pour interagir avec des tiers et ne remplacent en aucun cas les communications/rapports contractuels de la Banque. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les produits et services ne sont pas tous disponibles dans tous les pays et pour tous les types d'investisseurs. Ce document ne peut être diffusé que dans les pays où sa diffusion est légale. Il n'est donc pas destiné aux personnes dans les pays où (en raison de la nationalité, du lieu de résidence de cette personne ou pour toute autre raison) la mise à disposition du document est interdite ou soumise à des restrictions réglementaires

© Copyright Banque J. Safra Sarasin SA. Tous droits réservés.

Approche d'investissement durable

Exclusion (filtrage négatif)	✓
Best-in-Class (filtrage positif)	✓
Intégration des critères ESG	✓
Actionnariat actif (engagement du dialogue & exercice du droit de vote)	✓
Thématique de durabilité	✗
Objectif de durabilité	✗

Empreinte carbone

