



Smart Money Invest Defensive Juni 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. 3 - 5 Jahren.
- Bandbreiten: Liquidität 0%–50%, Anleihen 45%–95%, Aktien 0%–45%, 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. 3 - 5 Jahre |
| Benchmark | Keine Benchmark |

Portfoliostatistik

| | |
|-------------------------|--------|
| Positive Monate | 39 |
| Negative Monate | 21 |
| Prozent positiv | 65.0% |
| Prozent negativ | 35.0% |
| Max. Monats-Performance | 3.5% |
| Min. Monats-Performance | -5.4% |
| Volatilität p.a. | 5.0% |
| Max Drawdown | -11.6% |
| Dividendenrendite | 1.92 |
| Durchschnittsverzinsung | 3.26 |

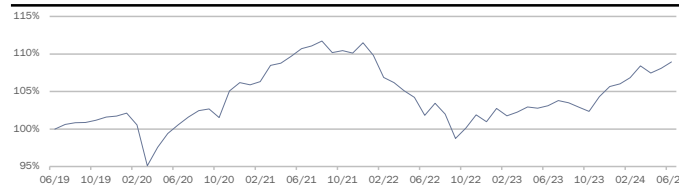
Jährliche Performance

| | |
|----------|-------|
| 2024 YTD | 3.1% |
| 2023 | 4.6% |
| 2022 | -9.4% |
| 2021 | 5.0% |
| 2020 | 4.4% |

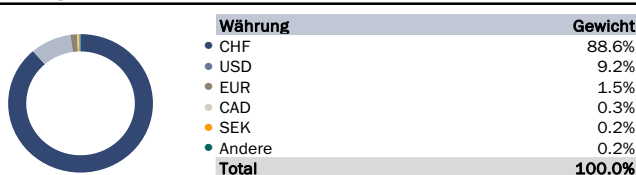
Sektoraufteilung (Aktien)

| | |
|-------|-------------------|
| 4.74% | Gesundheit |
| 4.13% | Industrie |
| 3.35% | Finanzwesen |
| 2.71% | Verbrauchsgüter |
| 2.17% | Zyklischer Konsum |
| 1.46% | IT |
| 1.25% | Roh-/Grundstoffe |
| 0.23% | Energie |
| 0.00% | Telekommunikation |
| 0.00% | Versorger |
| 0.00% | Real Estate |

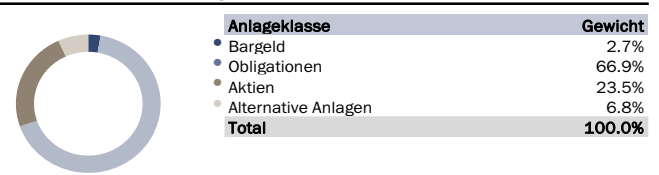
Indexierte Performance



Währungsrisiko



Aktuelle Positionierung



Quelle: Bank J. Safra Sarasin AG, 30.06.2024.

Alle Finanzdaten werden monatlich aktualisiert. 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 Defensive Juni 2024

Positionen

| | | | | |
|--|------------|--------------|---|-------------|
| Bargeld | CHF | 2.7% | Aktien (Fortsetzung) | |
| Obligationen | CHF | 66.9% | Galenica Ltd. Nam | 0.3% |
| Bond Fund Emerging Markets | | 4.9% | Swiss Re AG Nam. | 0.3% |
| JSS Sustainable Bond Emerging Markets Corporate IG | | 3.4% | SIG Group AG CHF 0.01 nom Registered Share | 0.3% |
| iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF | | 1.5% | Sulzer AG Nam. | 0.3% |
| Bond Fund High Yield | | 6.0% | Clariant AG Nam. | 0.3% |
| JSS Sustainable Bond Global High Yield | | 3.5% | Baloise Holding AG Nam. | 0.3% |
| Candriam Bonds Euro High Yield Fund | | 1.5% | Geberit AG Nam. | 0.3% |
| JSS Sustainable Bond Global Financials | | 1.0% | Swiss Prime Site AG Nam. | 0.2% |
| CHF Domestic Issuers | | 7.9% | Cembra Money Bank AG Nam. | 0.2% |
| Swisscanto Bond Fund Sustainable CHF | | 4.4% | Allreal Holding AG Nam. | 0.2% |
| UBS ETF (CH) SBI Corporate ESG | | 3.5% | Helvetia Holding AG Nam. | 0.2% |
| CHF Foreign Issuers | | 45.9% | Cie Financiere Richemont Call 27.Sep.2024 149.0873 OTCO | 0.0% |
| Exclusive CHF Foreign Bonds | | 38.1% | USA | USD |
| UBS ETF SBI Foreign AAA-BBB 5-10 ESG ETF | | 5.8% | Broadcom Inc | 0.4% |
| UBS ETF SBI Foreign AAA-BBB 1-5 ESG ETF | | 2.0% | Procter & Gamble Co | 0.4% |
| EUR | | 2.1% | IBM Corp | 0.4% |
| JSS Sustainable Bond EUR Corporates | | 2.1% | Texas Instruments Inc | 0.4% |
| Aktien | | 23.5% | Emerson Electric Co USD 0.50 nom Registered Share | 0.4% |
| Kanada | CAD | 0.3% | Merck & Co Inc | 0.4% |
| Royal Bank of Canada | | 0.3% | Microchip Technology Inc | 0.3% |
| Finnland | EUR | 0.2% | Home Depot Inc | 0.3% |
| UPM-Kymmene Corp | | 0.2% | Paccar Inc | 0.3% |
| Frankreich | EUR | 0.7% | Darden Restaurants Inc | 0.3% |
| TotalEnergies SE EUR 2.50 nom Bearer and/or Registered Share | | 0.2% | CME Group Inc -A- | 0.3% |
| Cie Generale des Etablissements Michelin SA EUR 0.50 nom Registered Sh | | 0.2% | Illinois Tool Works Inc | 0.3% |
| Sanofi SA | | 0.2% | United Parcel Service Inc -B- | 0.3% |
| Schneider Electric SE | | 0.1% | Amgen Inc | 0.3% |
| Deutschland | EUR | 0.1% | PepsiCo Inc | 0.3% |
| Deutsche Post AG Nam. | | 0.1% | McDonald's Corp | 0.3% |
| Niederlande | EUR | 0.2% | Gilead Sciences Inc | 0.3% |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV | | 0.2% | Johnson & Johnson | 0.2% |
| Spanien | EUR | 0.3% | Bristol Myers Squibb Co | 0.2% |
| Industria de Diseno Textil Inditex SA | | 0.3% | Automatic Data Processing Inc | 0.1% |
| Schweiz | CHF | 12.1% | Caterpillar Inc | 0.1% |
| Nestlé SA Nam | | 1.9% | World Multi-Currency Funds/Coll. Instruments | USD |
| Novartis AG Nam. | | 1.5% | JSS Sustainable Equity Global Dividend | 3.0% |
| Roche Holding AG -GS- | | 1.3% | Übriges Europa | 0.4% |
| Cie Financière Richemont SA Nam | | 0.8% | SKF AB -B- | SEK |
| Zurich Insurance Group AG Nam | | 0.7% | Novo-Nordisk A/S DKK 0.10 nom Bearer Share B | DKK |
| ABB Ltd Nam. | | 0.6% | Alternative Anlagen | CHF |
| SGS Ltd CHF 0.04 nom Registered Share | | 0.6% | Cat Bonds Funds | 4.9% |
| Swiss Life Holding AG Nam. | | 0.6% | Schroder GAIA Cat Bond | 3.9% |
| Partners Group Holding AG Nam. | | 0.5% | Twelve Cat Bond Fund | 1.0% |
| Givaudan AG Nam. | | 0.5% | Convertibles | 1.9% |
| Kühne & Nagel International AG Nam. | | 0.4% | JSS Sustainable Bond Global Convertibles | 1.9% |



Smart Money Invest Defensive Juni 2024

Rückblick und Ausblick

Rückblick:

Neue Rekordstände an den Aktienmärkten im Juli bieten eine gute Gelegenheit für Gewinnmitnahmen. Wir bringen damit unsere Übergewichtung in Aktien während der ersten Jahreshälfte zurück auf ein neutrales Niveau im Vergleich zur langfristigen Vermögensallokation. Die Erlöse werden wir in Anleihen investieren, welche im Vergleich zu den relativ hohen Bewertungsniveaus von Aktien attraktiver geworden sind.

Ausblick:

Aufgrund der Unsicherheit darüber, wie breit der derzeitige Anstieg des Aktienmarktes ist und welche Segmente ihn anführen werden, behalten wir eine weitgehend neutrale Position in Bezug auf Regionen und Sektoren bei. Bei den Anleihen bevorzugen wir weiterhin eine gute Qualität der Emittenten und halten die Duration auf neutralem Niveau. Aufgrund der hohen Unsicherheit sowohl auf wirtschaftlicher Ebene in Bezug auf den Konjunkturzyklus sowie auch auf politischer Ebene mit den bevorstehenden Wahlen, lohnt es sich aus unserer Sicht nicht, zurzeit grosse Wetten einzugehen. Mit einem ausgewogenen Portfolio sind wir bestens gewappnet für den weiteren Jahresverlauf. Wir rechnen damit, dass die Volatilität zumindest temporär steigen wird, und dass sich daraus spannende Anlagemöglichkeiten ergeben werden.

CIO View – Attraktivität der einzelnen Anlagen

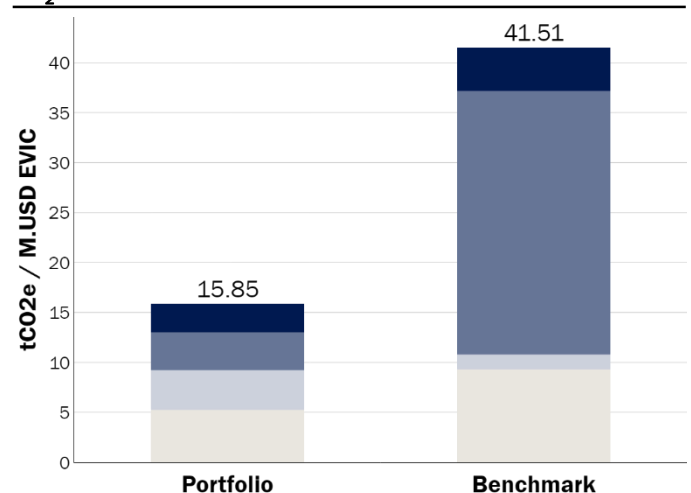
| Anlageklasse | Gewichtung |
|---------------------|------------|
| Aktien | = |
| Obligationen | = |
| Alternative Anlagen | = |

Quelle: Refinitiv, Bank J. Safra Sarasin AG, 11.07.2024.

Sustainable Investing Approach

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

CO₂-Fussabdruck



■ Andere ■ Industrieunternehmen ■ Grundstoffe ■ Energie

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 beschreibt eine der diskretionären Mandatslösungen der Bank und stellt kein Angebot für solche Dienste dar. Die Bank gewährleistet weder die Vollständigkeit noch die Genauigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Angaben. Diese monatlichen Mandatsinformationen dürfen nicht zur Interaktion mit Dritten verwendet werden und ersetzen keinesfalls die vertraglichen Erklärungen/Berichte der Bank. Die bisherige Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die zukünftige Performance. Nicht alle Produkte und Dienstleistungen sind in allen Ländern und für jeden Anlegertyp erhältlich. Dieses Dokument darf nur in Ländern ausgegeben werden, in denen die Ausgabe rechtlich zulässig ist. Daher ist es nicht an eine bestimmte Person in einem Land adressiert, in dem (aufgrund der Staatsangehörigkeit, des Wohnsitzes dieser Person oder aus einem anderen Grund) die Bereitstellung des Dokuments unzulässig ist oder regulatorischen Beschränkungen unterliegt.

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



Vermittler

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

Quelle: Bank J. Safra Sarasin AG, 30.06.2024



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.bankjsafrasarasin.com

