



# Smart Money Invest Dynamic 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. 8 Jahren.
- Bandbreiten: Liquidität 0%–60%, Anleihen 0%–45%, Aktien 40%–90%, 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. 8 Jahre
Benchmark	Keine Benchmark

## Portfoliostatistik

Positive Monate	38
Negative Monate	22
Prozent positiv	63.3%
Prozent negativ	36.7%
Max. Monats-Performance	8.3%
Min. Monats-Performance	-7.8%
Volatilität p.a.	9.9%
Max Drawdown	-13.3%
Dividendenrendite	2.09
Durchschnittsverzinsung	3.28

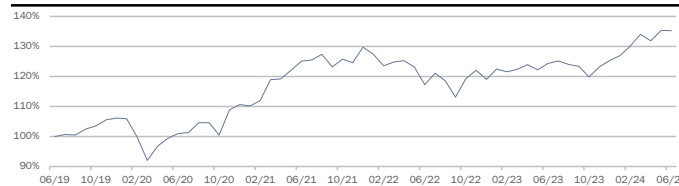
## Jährliche Performance

2024 YTD	7.9%
2023	5.3%
2022	-8.3%
2021	17.2%
2020	4.2%

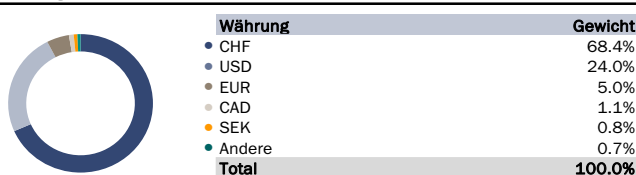
## Sektoraufteilung (Aktien)

4.61%	Gesundheit
4.18%	Industrie
3.38%	Finanzwesen
2.83%	Verbrauchsgüter
2.20%	Zyklischer Konsum
1.42%	IT
1.32%	Roh-/Grundstoffe
0.25%	Energie
0.00%	Telekommunikation
0.00%	Versorger
0.00%	Real Estate

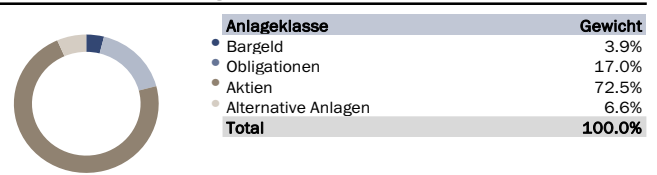
## Indexierte Performance



## 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 Dynamic Juni 2024

### Positionen

Positionen			Aktien (Fortsetzung)		
<b>Bargeld</b>	<b>CHF</b>	<b>3.9%</b>			
<b>Obligationen</b>	<b>CHF</b>	<b>17.0%</b>			
<b>Bond Fund Emerging Markets</b>		<b>1.9%</b>	Sulzer AG Nam.		1.0%
JSS Sustainable Bond Emerging Markets Corporate IG		1.9%	Clariant AG Nam.		1.0%
<b>Bond Fund High Yield</b>		<b>3.8%</b>	Baloise Holding AG Nam.		0.9%
JSS Sustainable Bond Global High Yield		2.0%	Geberit AG Nam.		0.9%
Candriam Bonds Euro High Yield Fund		1.0%	Swiss Prime Site AG Nam.		0.7%
JSS Sustainable Bond Global Financials		0.9%	Cembra Money Bank AG Nam.		0.7%
<b>CHF Domestic Issuers</b>		<b>1.0%</b>	Allreal Holding AG Nam.		0.7%
Swisscanto Bond Fund Sustainable CHF		1.0%	Helvetia Holding AG Nam.		0.6%
<b>CHF Foreign Issuers</b>		<b>10.2%</b>	Cie Financiere Richemont Call 27.Sep.2024 149.0873 OTCO		0.0%
Exclusive CHF Foreign Bonds		9.6%	<b>USA</b>	<b>USD</b>	<b>20.8%</b>
UBS ETF SBI Foreign AAA-BBB 5-10 ESG ETF		0.7%	Broadcom Inc		1.5%
<b>Aktien</b>		<b>72.5%</b>	Procter & Gamble Co		1.3%
<b>Kanada</b>	<b>CAD</b>	<b>1.1%</b>	IBM Corp		1.3%
Royal Bank of Canada		1.1%	Texas Instruments Inc		1.3%
<b>Finnland</b>	<b>EUR</b>	<b>0.7%</b>	Emerson Electric Co USD 0.50 nom Registered Share		1.2%
UPM-Kymmene Corp		0.7%	Merck & Co Inc		1.2%
<b>Frankreich</b>	<b>EUR</b>	<b>2.4%</b>	Microchip Technology Inc		1.2%
TotalEnergies SE EUR 2.50 nom Bearer and/or Registered Share		0.8%	Home Depot Inc		1.1%
Cie Generale des Etablissements Michelin SA EUR 0.50 nom Registered Sh		0.6%	Paccar Inc		1.1%
Sanofi SA		0.6%	Darden Restaurants Inc		1.0%
Schneider Electric SE		0.3%	Illinois Tool Works Inc		1.0%
<b>Deutschland</b>	<b>EUR</b>	<b>0.5%</b>	CME Group Inc -A-		1.0%
Deutsche Post AG Nam.		0.5%	United Parcel Service Inc -B-		1.0%
<b>Niederlande</b>	<b>EUR</b>	<b>0.6%</b>	PepsiCo Inc		0.9%
Koninklijke Ahold Delhaize NV		0.6%	Amgen Inc		0.9%
<b>Spanien</b>	<b>EUR</b>	<b>0.9%</b>	McDonald's Corp		0.9%
Industria de Diseno Textil Inditex SA		0.9%	Gilead Sciences Inc		0.9%
<b>Schweiz</b>	<b>CHF</b>	<b>41.0%</b>	Johnson & Johnson		0.6%
Nestlé SA Nam		6.5%	Bristol Myers Squibb Co		0.6%
Novartis AG Nam.		5.0%	Automatic Data Processing Inc		0.5%
Roche Holding AG -GS-		4.4%	Caterpillar Inc		0.4%
Cie Financière Richemont SA Nam		2.7%	<b>World Multi-Currency Funds/Coll. Instruments</b>	<b>USD</b>	<b>3.0%</b>
Zurich Insurance Group AG Nam		2.3%	JSS Sustainable Equity Global Dividend		3.0%
ABB Ltd Nam.		2.0%	<b>Übriges Europa</b>		<b>1.5%</b>
Swiss Life Holding AG Nam.		2.0%	SKF AB -B-	SEK	0.8%
SGS Ltd CHF 0.04 nom Registered Share		1.9%	Novo-Nordisk A/S DKK 0.10 nom Bearer Share B	DKK	0.7%
Partners Group Holding AG Nam.		1.8%	<b>Alternative Anlagen</b>	<b>CHF</b>	<b>6.6%</b>
Givaudan AG Nam.		1.4%	<b>Cat Bonds Funds</b>		<b>4.7%</b>
Kühne & Nagel International AG Nam.		1.4%	Schroder GAIA Cat Bond		3.7%
Galenica Ltd. Nam		1.1%	Twelve Cat Bond Fund		1.0%
Swiss Re AG Nam.		1.1%	<b>Convertibles</b>		<b>1.8%</b>
SIG Group AG CHF 0.01 nom Registered Share		1.0%	JSS Sustainable Bond Global Convertibles		1.8%



# Smart Money Invest Dynamic 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

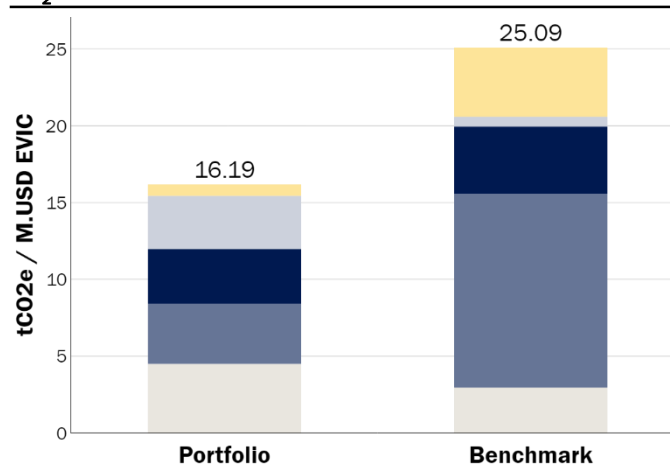
Anlageklasse	Gewichtung
Aktien	=
Obligationen	=
Alternative Anlagen	=

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	✗

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



■ Andere ■ Grundstoffe ■ Energie ■ Industriunternehmen  
■ Versorgungsunternehmen

## 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

