



Smart Money Invest Dynamic

Jun 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.

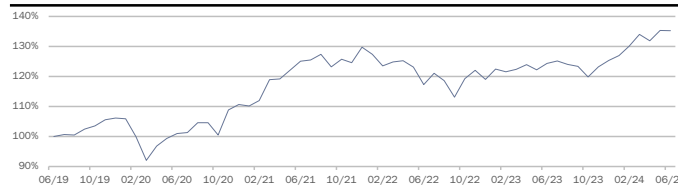
Informations générales

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	8 ans minimum
Benchmark	Pas de Benchmark

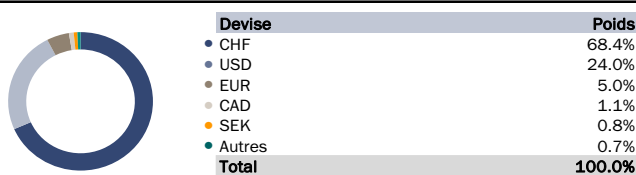
Performance annuelle

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

Performance indexée



Répartition par devise



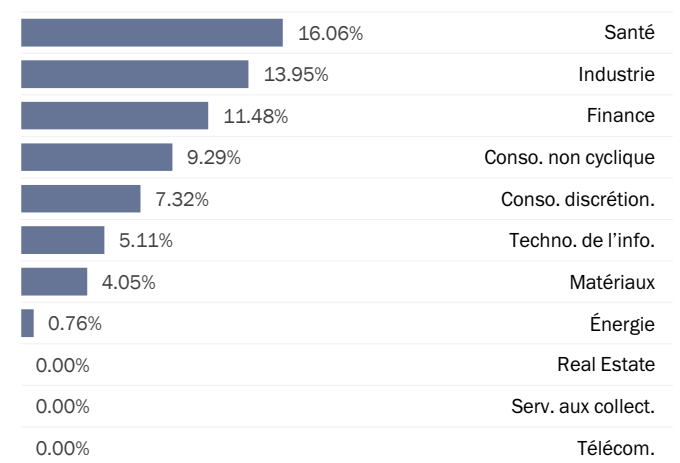
Profil d'investissement

- Objectif d'investissement: rendements corrigés des risques sur un horizon de placement de min. 8 ans.
- Fourchettes d'allocation: Liquidités 0%–60%, Obligations 0%–45%, Actions 40%–90%, Placements alternatifs 0%–30%.
- Part des devises étrangères: max. 30%.

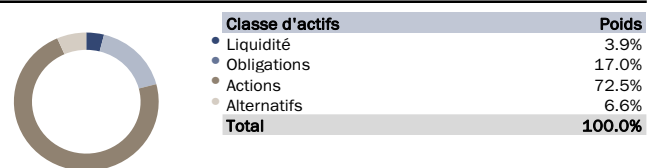
Statistiques de portefeuille

Mois positifs	38
Mois négatifs	22
Pourcent. positif	63.3%
Pourcent. négatif	36.7%
Max. rendement mensuel	8.3%
Min. rendement mensuel	-7.8%
Volatilité p.a.	9.9%
Max Drawdown	-13.3%
Rendement du dividende	2.09
Rendement moyen du dividende	3.28

Répartition sectorielle (Actions)



Positionnement actuel



Source: Bank J. Safra Sarasin SA, 30.06.2024.

Toutes les données financières sont actualisées mensuellement. 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 Dynamic Juin 2024

Positions

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



Smart Money Invest Dynamic

Jun 2024

Revue et perspectives

Revue:

Les nouveaux records atteints par les marchés des actions en juillet offrent une bonne occasion de prendre des bénéfices. Nous ramenons ainsi la position surpondérée sur les actions adoptée au premier semestre à un niveau neutre par rapport à l'allocation d'actifs à long terme. Nous investirons le produit des cessions dans des obligations, lesquelles sont devenues plus attrayantes au regard des niveaux de valorisation relativement élevés des actions.

Perspectives:

En raison de l'incertitude quant à l'ampleur de la hausse actuelle du marché des actions et quant aux segments qui la tireront, nous maintenons une position globalement neutre en termes de régions et de secteurs. S'agissant des obligations, nous continuons de privilégier la bonne qualité des émetteurs et maintenons la duration à un niveau neutre. Face à la forte incertitude économique et politique (évolution de la conjoncture et élections à venir), nous ne jugeons pas utile de miser trop gros en ce moment. Forts d'un portefeuille équilibré, nous sommes parfaitement armés pour le reste de l'année. Nous prévoyons que la volatilité va augmenter, du moins temporairement, ce qui offrira des opportunités de placement intéressantes.

CIO View – attrait des classes d'actifs individuelles

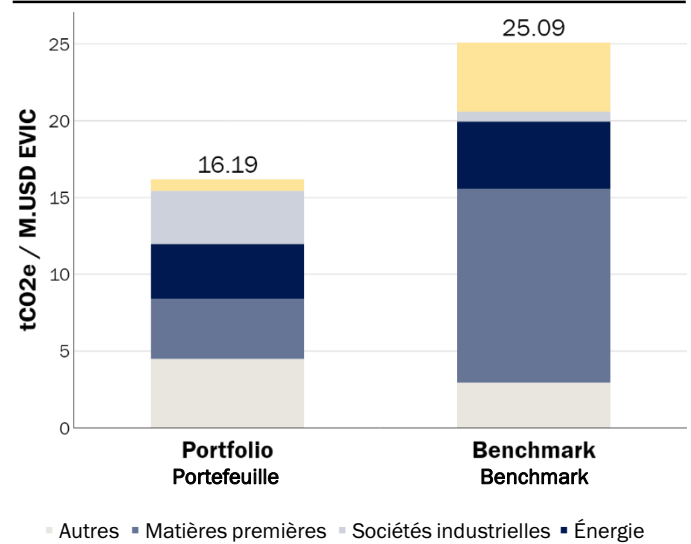
Classe d'actifs	Poids
Actions	=
Obligations	=
Placements alternatifs	=

Source: Refinitiv, Bank J. Safra Sarasin SA, 11.07.2024.

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



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.



Distribution
Swiss Life Select Schweiz SA
Zählerweg 8, CH-8304 Zug
www.swisslife-select.ch



Société de gestion
bank zweiplus SA
Buckhauserstrasse 22, CH 8048 Zürich
www.bankzweiplus.ch



Gestionnaire d'actifs
Bank J. Safra Sarasin SA
Elisabethenstrasse 62, CH-4002 Bâle
www.bankjsafrastrasarin.com

Source: Bank J. Safra Sarasin SA, 30.06.2024.

