



Smart Money Invest – Ihr Mandat

Investitionsphilosophie

Die Multi Asset Equity Income Mandate investieren in eine breite Palette von Anlageklassen. Innerhalb der Anlageklasse Aktien konzentrieren wir uns auf Unternehmen, die attraktive und nachhaltige Dividenden ausschütten. Die Kombination aus einem attraktiven Risiko-/Renditeprofil, begrenzten Verlusten, stabilen Erträgen und einem signifikanten Performancebeitrag durch Dividenden gelten als die wichtigsten Vorteile eines Aktienportfolios mit stabilen Dividendenausschüttung.

Warum eine Multi-Asset Mandat Lösung?

- Dem Wirtschaftszyklus und Marktbedingungen flexibel angepasstes Portfolio
- Gute Diversifikation: Aktienanlagen mit Dividendenfokus, Obligationen und Alternative Anlagen
- Dem eingegangenen Risiko entsprechende Rendite über einen Anlagehorizont von min. 5 - 8 Jahren

Vorteile eines Mandates?

- Aktive Bewirtschaftung Ihres Vermögens im Gegensatz zu "Buy and Hold"
- Zugang zur Finanzexpertise von J. Safra Sarasin Sustainable Asset Management
- Aktienquote – investiert direkt in Einzeltitel anstelle von Fonds; dank Fraktionierung wird direkt in aussichtsreiche Unternehmen investiert

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
Investitionszyklus	Wöchentlich, jeweils Donnerstags

Der Vorteil von Dividendenaktien?

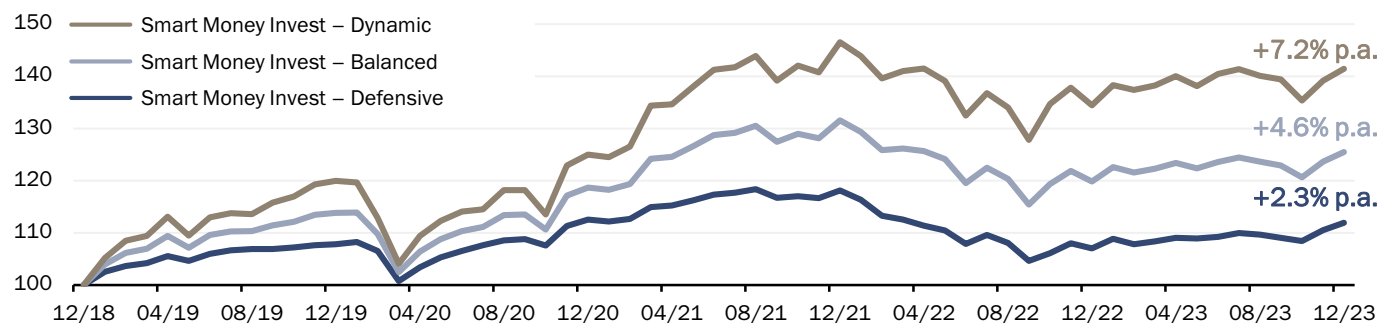
- Dividendenaktien haben in der Regel tiefere Schwankungen als der breite Aktienmarkt
- Dividendenaktien unterliegen weniger konjunkturellen Zyklen
- Dividendenstrategien rentieren in Zeiten von steigenden Preisen (Inflation) als auch sinkenden Preisen (Deflation)

	Globaler Dividendenindex (MSCI World High Div, USD)	Globaler Aktienindex (MSCI World, USD)
Max. vom Höchst- zum Tiefstpreis	-21.80%	-25.40%
Anzahl Monate bis zur Erholung	15	24

Verfügbare Anlageprofile (alle in CHF) und deren Umsetzung

Anlageinstrumente	Beschreibung	Defensive		Balanced		Dynamic	
		Lfr. Allokation	Max Min	Lfr. Allokation	Max Min	Lfr. Allokation	Max Min
Liquidität (Bargeld)	Auswahl erfolgt auf der Grundlage des Zinsniveaus	5%	50% 0%	5%	60% 0%	5%	60% 0%
Obligationen (Fonds)	Unsere Best-in-Class-Fonds bieten Zugang zu einer breiten Palette von Anleihekategorien, sorgen für eine gute Diversifikation und reduzieren Klumpenrisiken	70%	95% 45%	45%	70% 20%	20%	45% 0%
Aktien (Einzelaktien)	Unsere aktive Aktienselektion bietet Zugang zu Qualitätsunternehmen mit attraktiven Dividenden (global und regional)	20%	45% 0%	45%	70% 15%	70%	95% 40%
Alternative Anlagen (Fonds)	Angesichts der sehr spezifischen Natur, schliessen wir eine Reihe von Anlageinstrumenten mit unterschiedlichen Ansätzen und Wertentwicklungstreibern ein	5%	30% 0%	5%	30% 0%	5%	30% 0%
Gesamt		100%		100%		100%	

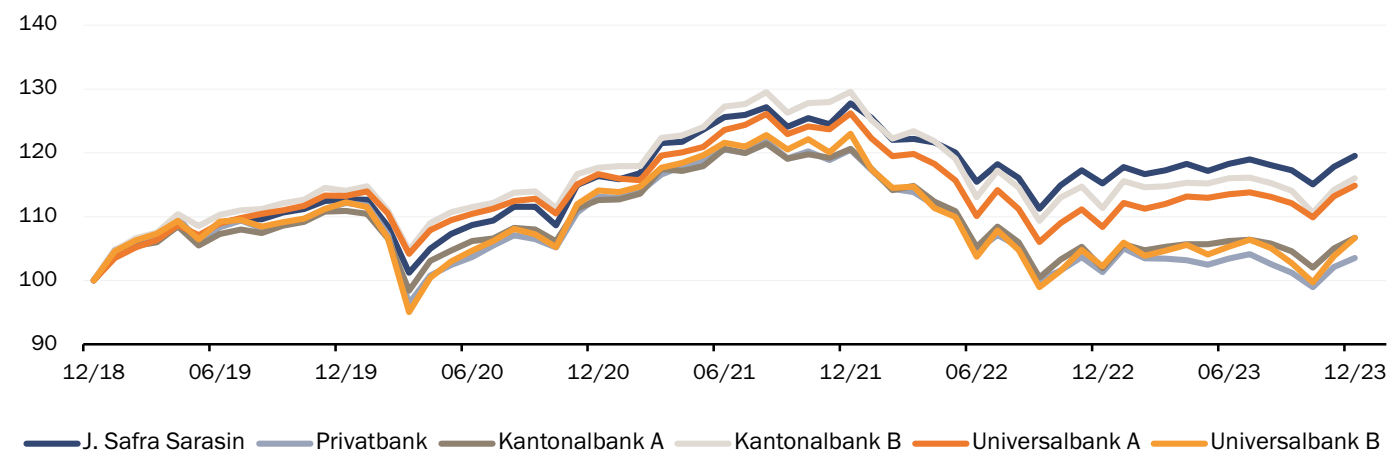
Wertentwicklung (historisch)*



Monatliche Wertentwicklung (am Beispiel «Balanced»)*

Jahr	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2023	2.3%	-0.9%	0.6%	1.0%	-0.8%	1.0%	0.7%	-0.7%	-0.6%	-1.8%	2.5%	1.5%	4.6%
2022	-1.7%	-2.7%	0.2%	-0.4%	-1.3%	-2.7%	2.5%	-1.7%	-4.1%	3.4%	2.1%	-1.7%	-8.9%
2021	-0.4%	0.9%	4.1%	0.3%	1.6%	1.7%	0.4%	1.0%	-2.3%	1.2%	-0.7%	2.7%	10.9%
2020	0.0%	-3.6%	-6.6%	3.8%	2.3%	1.4%	0.7%	2.0%	0.1%	-2.6%	5.9%	1.1%	4.3%
2019	4.0%	2.1%	0.7%	2.4%	-2.1%	2.3%	0.7%	0.0%	1.0%	0.6%	1.2%	0.3%	13.8%

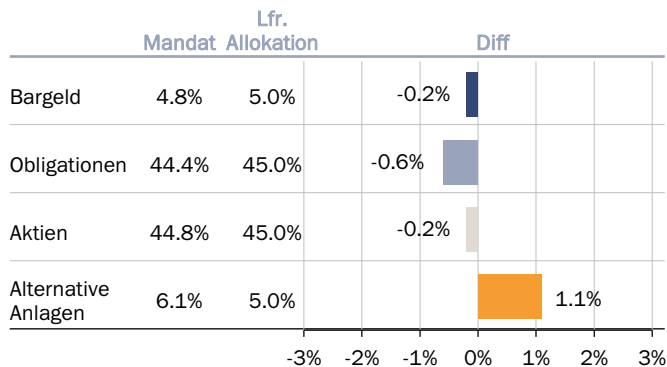
Monatliche Netto-Wertentwicklung (am Beispiel «Balanced»)



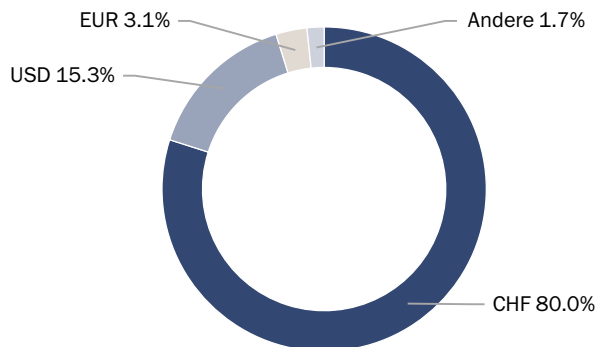
Quelle: Bank J. Safra Sarasin AG, per 31.12.2023

*Rendite annualisiert, vor Abzug der Gebühren. Die vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Aktuelle Positionierung und Vermögensaufteilung



Währungsaufteilung



Positionen (am Beispiel «Balanced»)

Bargeld	CHF	3.6%
Obligationen	CHF	39.6%
Bond Fund Emerging Markets		3.9%
JSS Sustainable Bond Emerging Markets Corporate IG		3.0%
iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF		1.0%
Bond Fund High Yield		5.0%
JSS Sustainable Bond Global High Yield		3.0%
JSS Sustainable Bond Global Financials		1.0%
Candriam Bonds Euro High Yield Fund		1.0%
CHF Domestic Issuers		5.1%
Swisscanto Bond Fund Sustainable CHF		3.9%
UBS ETF (CH) SBI Corporate ESG		1.3%
CHF Foreign Issuers		22.5%
Exclusive CHF Foreign Bonds		20.0%
UBS ETF SBI Foreign AAA-BBB 5-10 ESG ETF		2.4%
EUR		2.0%
JSS Sustainable Bond EUR Corporates		2.0%
World Multi-Currency Funds/Coll. Instruments		1.0%
LGT Sustainable Global Inflation Linked Bond Fund		1.0%
Aktien		50.1%
Kanada	CAD	0.7%
Royal Bank of Canada		0.7%
Finnland	EUR	0.5%
UPM-Kymmene Corp		0.5%
Frankreich	EUR	1.5%
TotalEnergies SE EUR 2.50 nom Bearer and/or Registered Share		0.5%
Cie Generale des Etablissements Michelin SA EUR 0.50 nom Registered Sh		0.4%
Sanofi SA		0.4%
Schneider Electric SE		0.2%
Deutschland	EUR	0.3%
Deutsche Post AG Nam.		0.3%
Niederlande	EUR	0.4%
Koninklijke Ahold Delhaize NV		0.4%
Spanien	EUR	0.6%
Industria de Diseno Textil Inditex SA		0.6%
Schweiz	CHF	26.8%
Nestlé SA Nam		4.4%
Novartis AG Nam.		3.2%
Roche Holding AG -GS-		2.9%
Cie Financière Richemont SA Nam		1.8%
Zurich Insurance Group AG Nam		1.5%
ABB Ltd Nam.		1.3%
SGS Ltd CHF 0.04 nom Registered Share		1.3%
Swiss Life Holding AG Nam.		1.2%
Partners Group Holding AG Nam.		1.2%
Givaudan AG Nam.		1.0%
Kühne & Nagel International AG Nam.		0.9%

Aktien (Fortsetzung)		
Swiss Re AG Nam.		0.7%
Galenica Ltd. Nam		0.7%
SIG Group AG CHF 0.01 nom Registered Share		0.6%
Baloise Holding AG Nam.		0.6%
Sulzer AG Nam.		0.6%
Clariant AG Nam.		0.6%
Geberit AG Nam.		0.6%
Swiss Prime Site AG Nam.		0.5%
Cembra Money Bank AG Nam.		0.4%
Allreal Holding AG Nam.		0.4%
Helvetia Holding AG Nam.		0.4%
Cie Financiere Richemont Call 27.Sep.2024 149.0873 OTCO		0.0%
USA	USD	13.4%
Broadcom Inc		1.0%
Procter & Gamble Co		0.9%
IBM Corp		0.8%
Texas Instruments Inc		0.8%
Merck & Co Inc		0.8%
Emerson Electric Co USD 0.50 nom Registered Share		0.8%
Microchip Technology Inc		0.8%
Paccar Inc		0.7%
Home Depot Inc		0.7%
Darden Restaurants Inc		0.7%
Illinois Tool Works Inc		0.7%
CME Group Inc -A-		0.6%
PepsiCo Inc		0.6%
McDonald's Corp		0.6%
Amgen Inc		0.6%
Gilead Sciences Inc		0.5%
United Parcel Service Inc -B-		0.4%
Johnson & Johnson		0.4%
Bristol Myers Squibb Co		0.4%
Automatic Data Processing Inc		0.4%
Caterpillar Inc		0.3%
United Parcel Service Inc Put 21.Jun.2024 150 OTCO		0.0%
World Multi-Currency Funds/Coll. Instruments	USD	4.9%
JSS Sustainable Equity Global Dividend		4.9%
Übriges Europa		1.0%
SKF AB -B-	SEK	0.5%
Novo-Nordisk A/S DKK 0.10 nom Bearer Share B	DKK	0.4%
Alternative Anlagen	CHF	6.7%
Cat Bonds Funds		4.8%
Schroder GAIA Cat Bond		3.8%
Twelve Cat Bond Fund		1.0%
Convertibles		1.9%
JSS Sustainable Bond Global Convertibles		1.9%

Quelle: Bank J. Safra Sarasin AG, per 31.12.2023. Die vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Warum J. Safra Sarasin Sustainable Asset Management?

- **Solider Track Record:** Konstant starke Performance über alle Risikoklassen dank einer Bottom-up Aktienauswahl mit langfristigem Horizont
- **Erfahrenes Management-Team:** Die Portfoliomanager befassen sich seit Lancierung mit dieser Strategie. Sie werden unterstützt von einem Team von 15 Researchanalysten mit fundierten Kenntnissen über alle Aktiensektoren hinweg
- **High Conviction Portfolio:** Die Portfolios konzentrieren sich auf liquide, globale Dividendenaktien mit Schwerpunkt Schweiz, USA und Europa

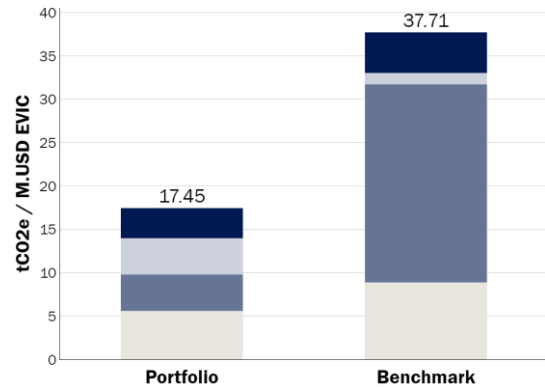
Zur Nachhaltigkeit des Portfolios

- ESG-konformes Portfolio (verwaltet nach dem Nachhaltigkeitsansatz von J. Safra Sarasin)
- Resultierender tieferer CO₂-Fussabdruck als der Gesamtmarkt

Sustainable Investing Approach

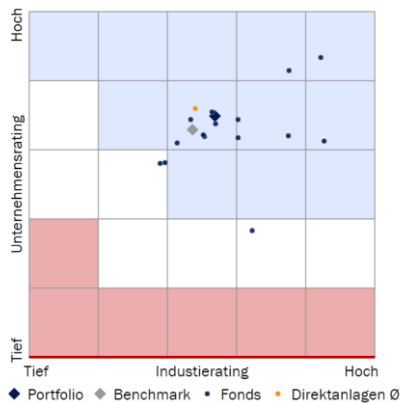
Exclusion (negative screening)	✓
Best-in-Class (positive screening)	✓
ESG Integration	✓
Active Ownership (Engagement & Voting)	✓
Sustainability-themed	✗
Sustainability Objective	✗

CO₂-Fussabdruck



■ Andere ■ Grundstoffe ■ Industrieunternehmen ■ Energie

J. Safra Sarasin Sustainability Matrix®



- Best-in-Class-Universum: JSS ESG A-Rating**
 - überdurchschnittliches ESG-Profil, Branchenführer
 - qualifiziert für alle nachhaltigen Strategien
- Neutrales Universum: JSS ESG B-Rating**
 - kein spezielles ESG-Profil, Branchendurchschnitt
 - qualifiziert für «Integrated»-Nachhaltigkeitsstrategien
- «Worst-Out»-Universum: JSS ESG C-Rating**
 - schwaches ESG-Profil, unter Branchendurchschnitt
 - für nachhaltige JSS-Strategien nicht qualifiziert
- Ausschlüsse: JSS ESG D-Rating**
 - kontroverse Geschäftsaktivitäten
 - für nachhaltige JSS-Strategien nicht qualifiziert

Wichtige rechtliche Informationen (Schweiz)

Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingmaterial. 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



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

Quelle: Bank J. Safra Sarasin AG, per 31.12.2023. Bestimmte Informationen ©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproduziert durch Bank J. Safra Sarasin AG mit Genehmigung. Allokationen und zugrunde liegende Bestände können sich ohne Ankündigung ändern. Portfolio: DPM Multi Asset Equity Income Balanced CHF; Benchmark: 10% ICE BofA SF 3 M Deposit Bid Rate Average TR, 45% SBI For AAA-BBB 1-10Y TR, 27% MSCI CH NR, 18% MSCI AC World NR