



J. Safra Sarasin



SwissLife
Select



Smart Money Invest – Il Vostro mandato

La filosofia d'investimento

I mandati Multi Asset Equity Income investono in una ampia gamma di categorie d'investimento. All'interno della categoria d'investimento «Azioni» ci concentriamo su aziende che distribuiscono dividendi interessanti e sostenibili. La combinazione tra un profilo di rischio/rendimento interessante e perdite contenute, ricavi stabili e una performance significativa attraverso i dividendi rappresenta i vantaggi principali di un portafoglio azionario con distribuzione dei dividendi stabile.

Perché scegliere un mandato multi asset?

- Portafoglio flessibile, adeguato al ciclo economico e alle condizioni del mercato
- Buona diversificazione: investimenti in azioni con particolare attenzione ai dividendi, obbligazioni e investimenti alternativi
- Rendimenti corrispondenti al rischio assunto lungo un orizzonte d'investimento di minimo 5 – 8 anni

Informazioni generali

Gestore patrimoniale	Bank J. Safra Sarasin AG
Società di gestione	bank zweiplus AG
Distribuzione	Swiss Life Select Schweiz AG
Data di lancio	Marzo 2024
All inclusive Fee	0.99%
Valuta di riferimento	CHF
Orizzonte d'investimento	min. 5–8 anni
Benchmark	nessuno
Ciclo d'investimento	settimanale, il giovedì

Fonte: Bank J. Safra Sarasin AG, 31.12.2023

I vantaggi di un mandato?

- Gestione attiva del Vostro patrimonio rispetto a “Buy and Hold”
- Accesso alle competenze in materia finanziaria di J. Safra Sarasin Sustainable Asset Management
- Percentuale di titoli azionari – investe direttamente in singoli titoli invece che in fondi; grazie al frazionamento si investe direttamente in aziende promettenti

Il vantaggio delle azioni con dividendi?

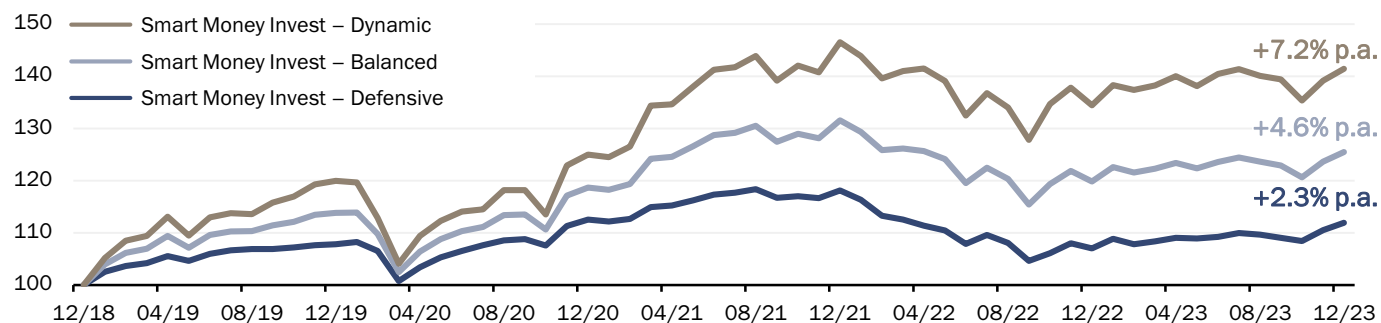
- Generalmente le azioni con dividendi hanno volatilità inferiore rispetto al vasto mercato azionario
- Le azioni con dividendi sono soggette di meno ai cicli congiunturali
- Le strategie focalizzate su aziende che distribuiscono dividendi danno risultati sia in tempi di prezzi in aumento (inflazione) sia in tempi di prezzi al ribasso (deflazione)

	Indice dividendi globale (MSCI World High Div, USD)	Indice azionario globale (MSCI World, USD)
Max. dal prezzo massimo al prezzo minimo	-21.80%	-25.40%
Mesi fino alla ripresa	15	24

Verfügbare Anlageprofile (alle in CHF) und deren Umsetzung

Strumenti d'investimento	Descrizione	Defensive		Balanced		Dynamic	
		Allocazione a lungo termine	Max Min	Allocazione a lungo termine	Max Min	Allocazione a lungo termine	Max Min
Liquidità (Depositi a vista/ Fondi comuni monetari)	La selezione avviene in base al livello degli interessi	5%	50% 0%	5%	60% 0%	5%	60% 0%
Obbligazioni (Fondi)	I nostri fondi Best-in-Class offrono l'accesso ad una vasta gamma di categorie di obbligazioni, assicurano una buona diversificazione e riducono i grandi rischi	70%	95% 45%	45%	70% 20%	20%	45% 0%
Azioni (Singole azioni)	La nostra selezione attiva dei titoli azionari offre l'accesso ad aziende di qualità con dividendi interessanti (a livello globale e regionale)	20%	45% 0%	45%	70% 15%	70%	95% 40%
Investimenti alternativi (Fondi)	Considerata la natura specifica, includiamo una serie di strumenti finanziari con approcci e fattori trainanti delle prestazioni differenti tra loro	5%	30% 0%	5%	30% 0%	5%	30% 0%
Totale		100%		100%		100%	

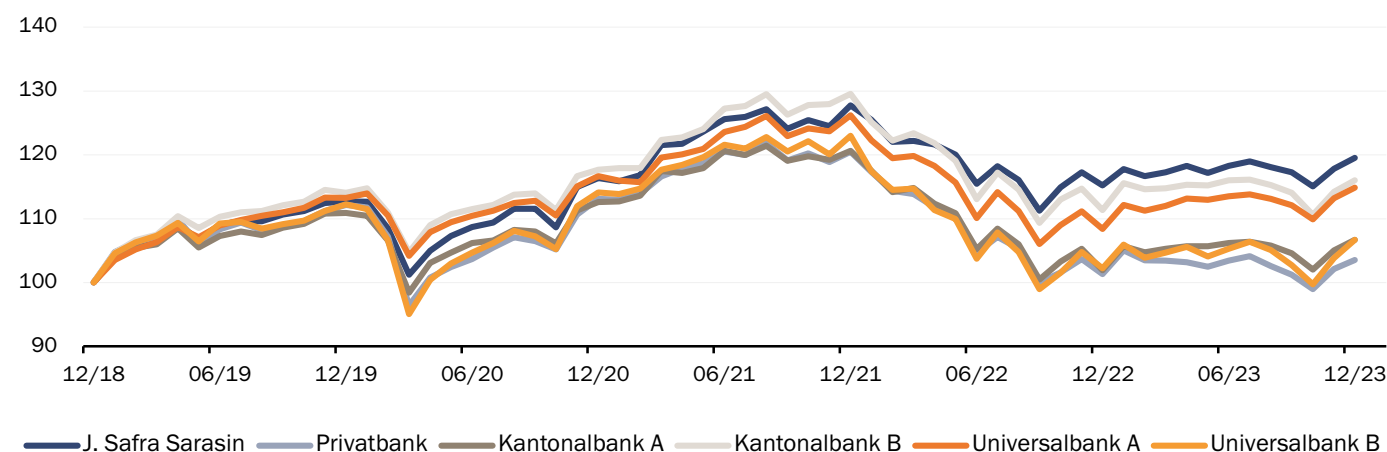
Rendimento (storico)*



Rendimento mensile (sull'esempio «Balanced»)*

Anno	Gen.	Feb.	Mar.	Apr.	Mag.	Giu.	Lug.	Ago.	Set.	Ott.	Nov.	Dic.	Anno
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%

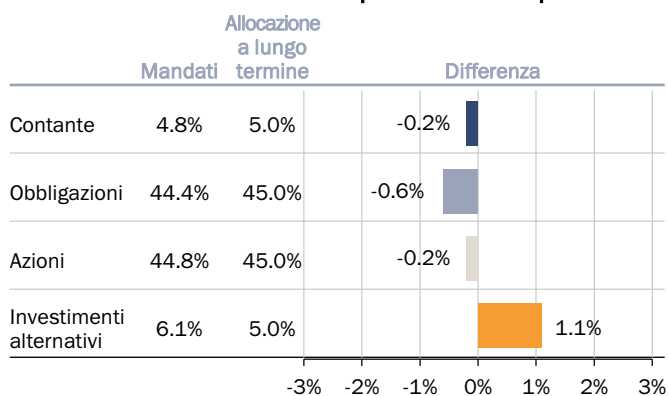
Rendimento mensile netto (sull'esempio «Balanced»)



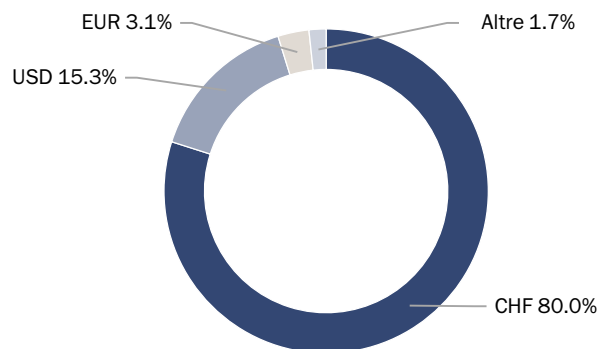
Fonte: Bank J. Safra Sarasin AG, dati al 31.12.2023

*Rendita annualizzata, al lordo delle commissioni. Gli andamenti dei valori registrati in passato non sono indicatori affidabili degli andamenti futuri.

Posizionamento attuale e ripartizione del patrimonio



Ripartizione per valuta



Posizioni (sull'esempio «Balanced»)

Liquidità	CHF	3.6%
Obbligazioni	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%
Azioni		50.1%
Canada	CAD	0.7%
Royal Bank of Canada		0.7%
Finlandia	EUR	0.5%
UPM-Kymmene Corp		0.5%
Francia	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%
Germania	EUR	0.3%
Deutsche Post AG Nam.		0.3%
Olanda	EUR	0.4%
Koninklijke Ahold Delhaize NV		0.4%
Spagna	EUR	0.6%
Industria de Diseno Textil Inditex SA		0.6%
Svizzera	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%

Azioni (Continua)		
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%
Stati Uniti d'America	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%
Altra Europa		1.0%
SKF AB -B-	SEK	0.5%
Novo-Nordisk A/S DKK 0.10 nom Bearer Share B	DKK	0.4%
Alternativi	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%

Fonte: Bank J. Safra Sarasin AG, dati al 31.05.2024. Gli andamenti dei valori registrati in passato non sono indicatori affidabili degli andamenti futuri.

Perché J. Safra Sarasin Sustainable Asset Management?

- **Track Record solido:** rendimento elevato costante in tutte le categorie di rischio grazie ad una scelta di titoli bottom-up con orizzonte a lungo termine.
- **Team di gestione esperto:** i gestori dei portafogli praticano questa strategia sin dall'inizio. Ad assisterli c'è una squadra di 15 analisti finanziari dediti alla ricerca con fondate conoscenze in tutti i settori dell'azionario
- **Portafoglio High Conviction:** i portafogli si concentrano su titoli azionari con dividendi, solvibili e globali, con particolare attenzione a Svizzera, USA e Europa

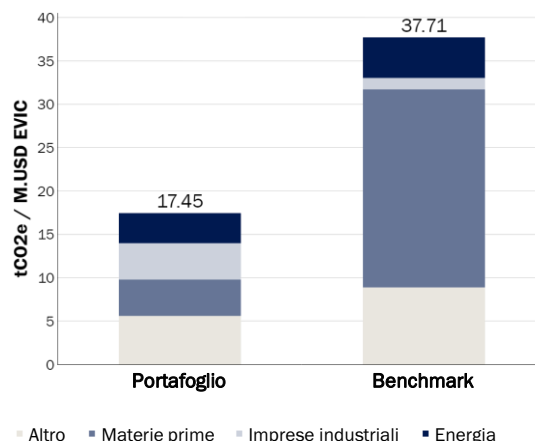
Sostenibilità del portafoglio

- Portafoglio conforme ai criteri ESG (gestito secondo l'approccio alla sostenibilità di J. Safra Sarasin)
- Impatto ambientale inferiore a quello del mercato globale

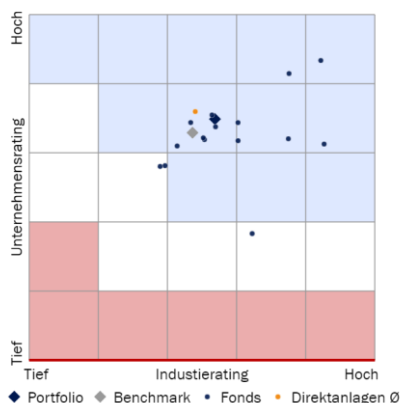
Sustainable Investing Approach

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

Impatto ambientale



Matrice di sostenibilità J. Safra Sarasin®



- Universo Best-in-Class: JSS ESG A-Rating**
 - Profilo ESG superiore alla media. Leader nel settore
 - Investibile per tutte le strategie sostenibili
- Universo neutro: JSS ESG B-Rating**
 - Nessun profilo ESG particolare, posizionamento medio nel settore
 - Investibile per strategie sostenibili «Integrated»
- Universo «Worst-Out»: JSS ESG C-Rating**
 - Profilo ESG carente, posizionamento sotto il livello medio nel settore
 - Non investibile per le strategie sostenibili di JSS
- Esclusioni: JSS ESG D-Rating**
 - Attività commerciali controverse
 - Non investibile per le strategie sostenibili di JSS

Importanti informazioni legali (Svizzera)

Il presente documento rappresenta materiale di marketing. Il documento è stato redatto dalla Banca J. Safra Sarasin Ltd (la « Banca ») e ha unicamente scopo illustrativo e informativo. In esso è descritta una delle soluzioni discrezionali di mandato della banca e non costituisce un'offerta di tali servizi. La Banca non garantisce né la completezza né l'accuratezza delle informazioni contenute nel presente documento. Queste informazioni mensili sui mandati non possono essere utilizzate per interagire con terzi e non sostituiscono in alcun modo le dichiarazioni/relazioni della Banca previste contrattualmente. I rendimenti conseguiti in passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Non tutti i prodotti e servizi sono disponibili in tutti i Paesi e per ogni tipo di investitore. Questo documento può essere distribuito solo nei Paesi in cui la distribuzione è legalmente consentita. Pertanto, non è indirizzato a specifiche persone di Paesi in cui (a causa della cittadinanza, della residenza di tali persone o per qualsiasi altro motivo) la distribuzione del documento è vietata o soggetta a restrizioni normative.

© Copyright Bank J. Safra Sarasin AG. Tutti i diritti riservati.



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



Società di gestione
bank zweiplus ag
Buckhauserstrasse 22, CH 8048 Zürich
www.bankzweiplus.ch



J. Safra Sarasin

Gestore patrimoniale
Bank J. Safra Sarasin AG
Elisabethenstrasse 62, CH-4002 Basel
www.bankjsafrastrasin.com

Fonte: Bank J. Safra Sarasin AG, dati al 31.12.2023. Specifiche informazioni ©2023 MSCI ESG Research LLC, riprodotte da Bank J. Safra Sarasin AG previa autorizzazione. Le allocazioni e le disponibilità sottostanti sono soggette a variazioni senza preavviso. Portafoglio: 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