



Smart Money Invest Balanced Januar 2025

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.

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

Anlageprofil

- Anlageziel: Risiko-adjustierte Rendite über einen Anlagehorizont von min. 5–8 Jahren.
- Bandbreiten: Liquidität 0%–60%, Anleihen 20%–70%, Aktien 15%–70%, Alternative Anlagen 0%–30%.
- Fremdwährungsanteil: max. 30%.

Portfoliostatistik

Positive Monate	38
Negative Monate	22
Prozent positiv	63.3%
Prozent negativ	36.7%
Max. Monats-Performance	5.9%
Min. Monats-Performance	-6.6%
Volatilität p.a.	7.5%
Max Drawdown	-12.3%
Dividendenrendite	2.39
Durchschnittsverzinsung	3.11

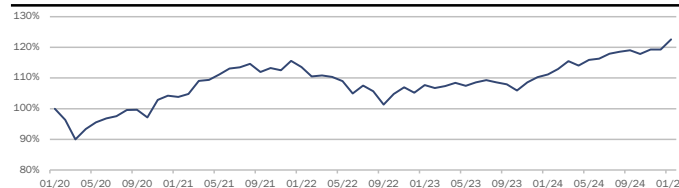
Jährliche Performance

2025 YTD	2.8%
2024	8.2%
2023	4.8%
2022	-8.9%
2021	10.9%

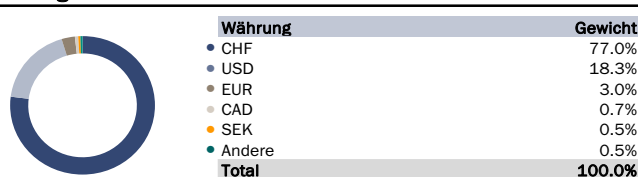
Sektoraufteilung (Aktien)

10.03%	Gesundheit
9.28%	Industrie
8.25%	Finanzwesen
5.13%	Zyklischer Konsum
5.08%	Verbrauchsgüter
2.82%	IT
2.67%	Roh-/Grundstoffe
0.97%	Energie
0.24%	Telekommunikation
0.00%	Versorger
0.00%	Real Estate

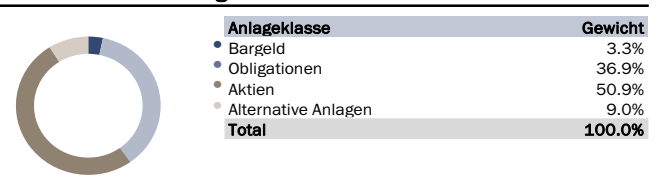
Indexierte Performance



Währungsrisiko



Aktuelle Positionierung



Quelle: Bank J. Safra Sarasin AG, 31.01.2025.

Alle Finanzdaten werden monatlich aktualisiert, die Angabe der Wertentwicklung basiert auf Daten zum Ende des Vormonats: 04/2024. 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 Balanced Januar 2025

Positionen

Bargeld	CHF	3.3%	Aktien (Fortsetzung)		
Obligationen	CHF	36.9%	SIG Group AG CHF 0.01 nom Registered Share		0.7%
Bond Fund Emerging Markets		3.8%	Clariant AG Nam.		0.7%
JSS Sustainable Bond Emerging Markets Corporate IG		2.8%	Sulzer AG Nam.		0.7%
iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF		1.0%	Kühne & Nagel International AG Nam.		0.7%
Bond Fund High Yield		3.9%	Swiss Prime Site AG Nam.		0.6%
JSS Sustainable Bond Global High Yield		2.9%	Helvetia Holding AG Nam.		0.5%
Candriam Bonds Euro High Yield Fund		1.0%	Geberit AG Nam.		0.5%
CHF Domestic Issuers		3.1%	Georg Fischer AG CHF 0.05 nom Registered Share		0.5%
UBS ETF (CH) SBI Corporate ESG		2.2%	Allreal Holding AG Nam.		0.4%
Swisscanto Bond Fund Sustainable CHF		1.0%	Baloise Holding AG Nam.		0.3%
CHF Foreign Issuers		25.0%	Cie Financiere Richemont Call 17.Apr.2025 164.45 OTCO		-0.1%
Exclusive CHF Foreign Bonds		24.1%	USA	USD	13.9%
UBS ETF SBI Foreign AAA-BBB 5-10 ESG ETF		0.9%	IBM Corp		1.2%
EUR		1.1%	Darden Restaurants Inc		0.8%
JSS Sustainable Bond EUR Corporates		1.1%	Procter & Gamble Co		0.8%
Aktien		50.9%	Home Depot Inc		0.8%
Kanada	CAD	0.8%	Automatic Data Processing Inc		0.8%
Royal Bank of Canada		0.8%	Gilead Sciences Inc		0.8%
Finnland	EUR	0.4%	CME Group Inc -A-		0.7%
UPM-Kymmene Corp		0.4%	Texas Instruments Inc		0.7%
Frankreich	EUR	1.7%	Paccar Inc		0.7%
Publicis Groupe SA		0.5%	Broadcom Inc		0.7%
TotalEnergies SE EUR 2.50 nom Bearer Share		0.4%	Emerson Electric Co USD 0.50 nom Registered Share		0.7%
Sanofi SA		0.4%	Illinois Tool Works Inc		0.7%
Cie Generale des Etablissements Michelin SA EUR 0.50 nom Registered Sh		0.4%	Amgen Inc		0.7%
Deutschland	EUR	0.3%	McDonald's Corp		0.6%
Deutsche Post AG Nam.		0.3%	Merck & Co Inc		0.6%
Japan	JPY	0.2%	Baker Hughes Company -A-		0.6%
SoftBank Corp.		0.2%	PepsiCo Inc		0.5%
Niederlande	EUR	0.4%	United Parcel Service Inc -B-		0.5%
Koninklijke Ahold Delhaize NV		0.4%	Johnson & Johnson		0.4%
Spanien	EUR	0.4%	Caterpillar Inc		0.2%
Industria de Diseno Textil Inditex SA		0.4%	Microchip Technology Inc		0.2%
Schweiz	CHF	27.1%	World Multi-Currency Funds/Coll. Instruments	USD	5.0%
Nestlé SA Nam		3.3%	JSS Sustainable Equity Global Dividend		5.0%
Roche Holding AG -GS-		3.1%	Übriges Europa		0.8%
Novartis AG Nam.		3.0%	SKF AB -B-	SEK	0.5%
Cie Financière Richemont SA Nam		2.1%	Novo-Nordisk A/S DKK 0.10 nom Bearer Share B	DKK	0.3%
Zurich Insurance Group AG Nam		1.6%	Alternative Anlagen	CHF	9.0%
Partners Group Holding AG Nam.		1.6%	Cat Bonds Funds		5.0%
SGS Ltd CHF 0.04 nom Registered Share		1.3%	Schroder GAIA Cat Bond		3.0%
ABB Ltd Nam.		1.2%	LGT Cat Bond Fund		1.9%
Swiss Life Holding AG Nam.		1.1%	Commodities: Fund/Coll. Instruments		2.0%
Givaudan AG Nam.		0.9%	JSS Commodity Transition Enhanced Fund		2.0%
Swiss Re AG Nam.		0.9%	Convertibles		2.0%
Cembra Money Bank AG Nam.		0.8%	JSS Sustainable Bond Global Financials		2.0%
Galenica Ltd. Nam		0.7%			



Smart Money Invest Balanced Januar 2025

Rückblick und Ausblick

Rückblick:

Präsident Trump hat einen Handelskrieg begonnen, der wahrscheinlich nicht so bald enden wird. Es könnte viel hin und her geben und die laufenden Verhandlungen zeigen, dass sich die Situation täglich ändern kann. Nach ein paar Tagen ist auch klar, dass es etwas anderes zu sein scheint, Druck auf Nachbarn auszuüben, die in hohem Masse von Exporten in die USA abhängig sind, als sich mit einer Wirtschaftsmacht wie China anzulegen. Sollte Europa eines der nächsten Ziele sein, dann wird Präsident Trump wahrscheinlich nicht so schnell positive Ergebnisse erzielen. Wahrscheinlicher ist, dass es zu Vergeltungszöllen und damit zu einer weiteren Eskalation des Handelskriegs kommen wird.

Ausblick:

Solange der fundamentale Hintergrund positiv bleibt, ist eine grosse Marktkorrektur unwahrscheinlich, und Anleger werden kleinere Korrekturen wahrscheinlich zum Kauf nutzen. Da der Einbruch dieses Mal jedoch grösser ausfallen könnte, haben wir beschlossen, unser Aktienengagement zu reduzieren. Wir sind nun weitgehend neutral in Aktien positioniert und behalten eine leichte Untergewichtung in Anleihen bei. Mit einer Übergewichtung von Barmitteln sind wir bereit zu handeln, wenn der Realitätstest vorbei ist oder wenn wir attraktive Gelegenheiten sehen.

CIO View – Attraktivität der einzelnen Anlagen

Anlageklasse	Gewichtung
Aktien	=
Obligationen	= / -
Alternative Anlagen	+

Quelle: Refinitiv, Bank J. Safra Sarasin AG, 05.02.2025.

Wichtige rechtliche Informationen (Schweiz)

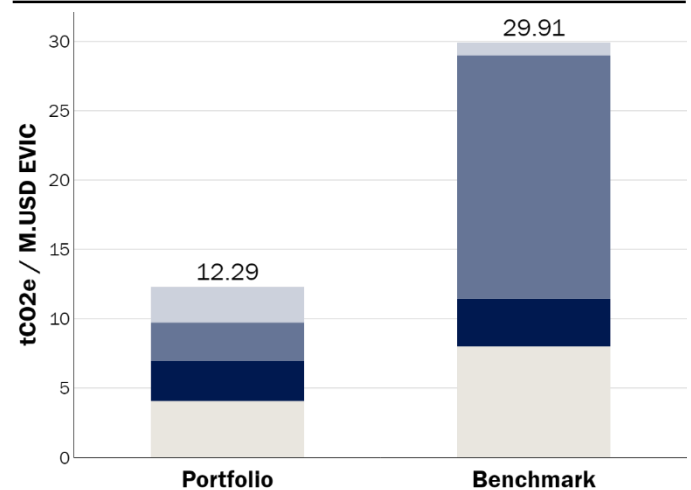
Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingmaterial. Bezieht es sich auf ein Finanzinstrument, für das ein Prospekt und/oder ein Basisinformationsblatt vorliegt, sind diese kostenlos bei der Bank J. Safra Sarasin AG, Elisabethenstrasse 62, Postfach, CH-4002 Basel, Schweiz erhältlich. Dieses Dokument 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.

Sustainable Investing Approach

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

CO₂-Fussabdruck



■ Andere ■ Energie ■ Grundstoffe ■ Industriunternehmen



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

Quelle: Bank J. Safra Sarasin AG, 31.01.2025



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.bankjsafrastrasin.com

