



Smart Money Invest Balanced

janvier 2025

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.

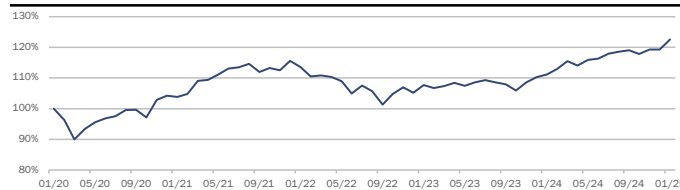
Informations générales

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	5–8 ans minimum
Benchmark	Pas de Benchmark

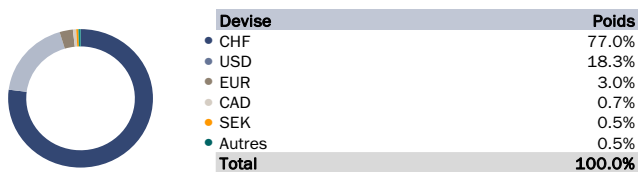
Performance annuelle

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

Performance indexée



Répartition par devise



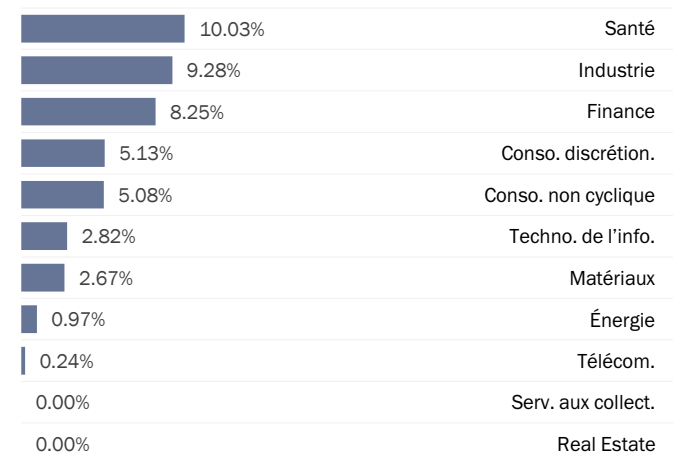
Profil d'investissement

- Objectif d'investissement: rendements corrigés des risques sur un horizon de placement de min. 5–8 ans.
- Fourchettes d'allocation: Liquidités 0%–60%, Obligations 20%–70%, Actions 15%–70%, Placements alternatifs 0%–30%.
- Part des devises étrangères: max. 30%.

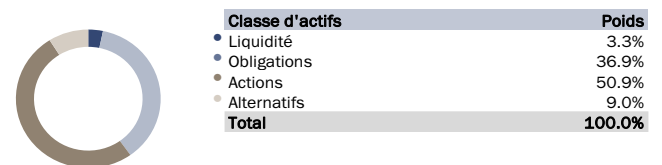
Statistiques de portefeuille

Mois positifs	38
Mois négatifs	22
Pourcent. positif	63.3%
Pourcent. négatif	36.7%
Max. rendement mensuel	5.9%
Min. rendement mensuel	-6.6%
Volatilité p.a.	7.5%
Max Drawdown	-12.3%
Rendement du dividende	2.39
Rendement moyen du dividende	3.11

Répartition sectorielle (Actions)



Positionnement actuel



Source: Bank J. Safra Sarasin SA, 31.01.2025.

Toutes les données financières sont actualisées mensuellement, la performance indiquée se base sur les données à la fin du mois précédent: 04/2024. 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 Balanced janvier 2025

Positions

Liquidité	CHF	3.3%	Actions (Suite)		
Obligations	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%	Etats-Unis	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%
Actions		50.9%	Home Depot Inc		0.8%
Canada	CAD	0.8%	Automatic Data Processing Inc		0.8%
Royal Bank of Canada		0.8%	Gilead Sciences Inc		0.8%
Finlande	EUR	0.4%	CME Group Inc -A-		0.7%
UPM-Kymmene Corp		0.4%	Texas Instruments Inc		0.7%
France	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%
Allemagne	EUR	0.3%	McDonald's Corp		0.6%
Deutsche Post AG Nam.		0.3%	Merck & Co Inc		0.6%
Japon	JPY	0.2%	Baker Hughes Company -A-		0.6%
SoftBank Corp.		0.2%	PepsiCo Inc		0.5%
Pays-Bas	EUR	0.4%	United Parcel Service Inc -B-		0.5%
Koninklijke Ahold Delhaize NV		0.4%	Johnson & Johnson		0.4%
l'Espagne	EUR	0.4%	Caterpillar Inc		0.2%
Industria de Diseno Textil Inditex SA		0.4%	Microchip Technology Inc		0.2%
Suisse	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%	Autre europe		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%	Alternatifs	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

janvier 2025

Revue et perspectives

Revue:

Le président Trump a lancé une guerre commerciale qui ne se terminera probablement pas de sitôt. Il pourrait y avoir beaucoup de va-et-vient et les négociations en cours montrent que la situation peut changer tous les jours. Après quelques jours, il est également clair que faire pression sur des voisins qui dépendent fortement des exportations vers les États-Unis semble être une chose différente que de se battre contre une puissance économique comme la Chine. Si l'Europe devait être l'une des prochaines cibles, le président Trump n'obtiendrait probablement pas de résultats positifs aussi rapidement. Il est plus probable que des droits de douane de rétorsion seront appliqués, ce qui entraînera une nouvelle escalade de la guerre commerciale.

Perspectives:

Tant que le contexte fondamental reste positif, une grande correction du marché est peu probable, et les investisseurs profiteront probablement des petites corrections pour acheter. Mais comme la chute pourrait cette fois être plus importante, nous avons décidé de réduire notre exposition aux actions. Nous sommes désormais positionnés largement neutre sur les actions et conservons une légère sous-pondération en obligations. Avec une surpondération des liquidités, nous sommes prêts à agir lorsque le test de réalité est passé ou lorsque nous voyons des opportunités intéressantes.

CIO View – attrait des classes d'actifs individuelles

Classe d'actifs	Poids
Actions	=
Obligations	= / -
Placements alternatifs	+

Source: Refinitiv, Bank J. Safra Sarasin SA, 05.02.2025.

Informations légales importantes (Suisse)

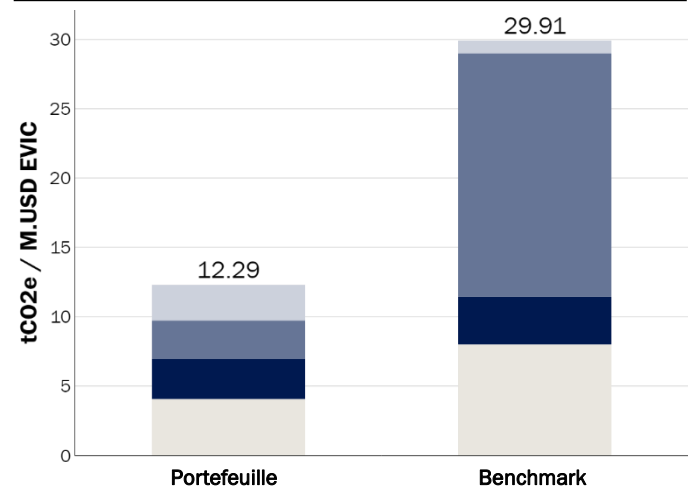
Le présent document constitue un support marketing. Il a été élaboré par la Banque J. Safra Sarasin SA (« la Banque ») uniquement à titre d'illustration et d'information. Il présente une des solutions de mandat discrétionnaire de la Banque et ne constitue pas une offre de tels services. La Banque ne 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.

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



Autres ■ Matières premières ■ Sociétés industrielles ■ Énergie

