



Smart Money Invest Dynamic 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.

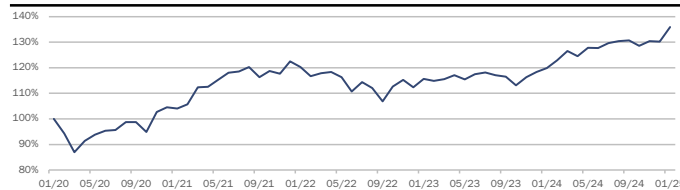
Allgemeine Informationen

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. 8 Jahre
Benchmark	Keine Benchmark

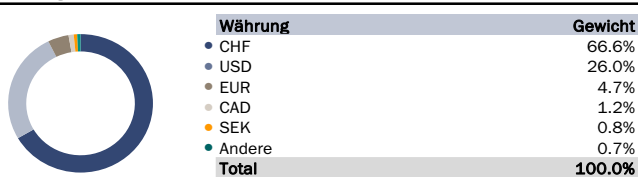
Jährliche Performance

2025 YTD	4.3%
2024	10.1%
2023	5.3%
2022	-8.3%
2021	17.2%

Indexierte Performance



Währungsrisiko



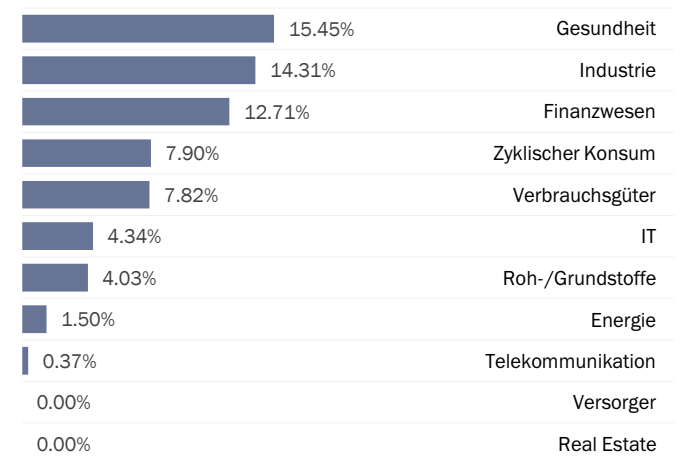
Anlageprofil

- Anlageziel: Risiko-adjustierte Rendite über einen Anlagehorizont von min. 8 Jahren.
- Bandbreiten: Liquidität 0%–60%, Anleihen 0%–45%, Aktien 40%–90%, Alternative Anlagen 0%–30%.
- Fremdwährungsanteil: max. 30%.

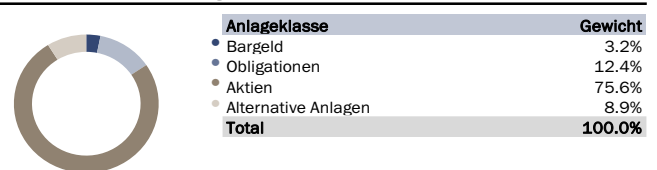
Portfoliostatistik

Positive Monate	38
Negative Monate	22
Prozent positiv	63.3%
Prozent negativ	36.7%
Max. Monats-Performance	8.3%
Min. Monats-Performance	-7.8%
Volatilität p.a.	10.1%
Max Drawdown	-13.0%
Dividendenrendite	3.02
Durchschnittsverzinsung	3.11

Sektoraufteilung (Aktien)



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 Dynamic Januar 2025

Positionen

Bargeld	CHF	3.2%	Aktien (Fortsetzung)		
Obligationen	CHF	12.4%	Kühne & Nagel International AG Nam.		1.0%
Bond Fund Emerging Markets		2.8%	Swiss Prime Site AG Nam.		0.8%
JSS Sustainable Bond Emerging Markets Corporate IG		1.8%	Helvetia Holding AG Nam.		0.8%
iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF		1.0%	Geberit AG Nam.		0.8%
Bond Fund High Yield		2.9%	Georg Fischer AG CHF 0.05 nom Registered Share		0.7%
JSS Sustainable Bond Global High Yield		1.9%	Allreal Holding AG Nam.		0.7%
Candriam Bonds Euro High Yield Fund		1.0%	Baloise Holding AG Nam.		0.5%
CHF Foreign Issuers		6.8%	Cie Financiere Richemont Call 17.Apr.2025 164.45 OTCO		-0.1%
Exclusive CHF Foreign Bonds		6.8%	USA	USD	21.4%
Aktien		75.6%	IBM Corp		1.8%
Kanada	CAD	1.2%	Darden Restaurants Inc		1.3%
Royal Bank of Canada		1.2%	Procter & Gamble Co		1.3%
Finnland	EUR	0.6%	Home Depot Inc		1.3%
UPM-Kymmene Corp		0.6%	Automatic Data Processing Inc		1.3%
Frankreich	EUR	2.6%	Gilead Sciences Inc		1.2%
Publicis Groupe SA		0.7%	CME Group Inc -A-		1.1%
TotalEnergies SE EUR 2.50 nom Bearer Share		0.6%	Texas Instruments Inc		1.1%
Sanofi SA		0.6%	Paccar Inc		1.1%
Cie Generale des Etablissements Michelin SA EUR 0.50 nom Registered Sh		0.6%	Broadcom Inc		1.1%
Deutschland	EUR	0.4%	Illinois Tool Works Inc		1.1%
Deutsche Post AG Nam.		0.4%	Emerson Electric Co USD 0.50 nom Registered Share		1.1%
Japan	JPY	0.4%	Amgen Inc		1.0%
SoftBank Corp.		0.4%	McDonald's Corp		1.0%
Niederlande	EUR	0.6%	Merck & Co Inc		0.9%
Koninklijke Ahold Delhaize NV		0.6%	Baker Hughes Company -A-		0.9%
Spanien	EUR	0.6%	PepsiCo Inc		0.8%
Industria de Diseno Textil Inditex SA		0.6%	United Parcel Service Inc -B-		0.8%
Schweiz	CHF	41.7%	Johnson & Johnson		0.6%
Nestlé SA Nam		5.1%	Caterpillar Inc		0.4%
Roche Holding AG -GS-		4.8%	Microchip Technology Inc		0.3%
Novartis AG Nam.		4.7%	World Multi-Currency Funds/Coll. Instruments	USD	5.0%
Cie Financière Richemont SA Nam		3.2%	JSS Sustainable Equity Global Dividend		5.0%
Zurich Insurance Group AG Nam.		2.5%	Übriges Europa		1.2%
Partners Group Holding AG Nam.		2.4%	SKF AB -B-	SEK	0.8%
SGS Ltd CHF 0.04 nom Registered Share		2.0%	Novo-Nordisk A/S DKK 0.10 nom Bearer Share B	DKK	0.4%
ABB Ltd Nam.		1.9%	Alternative Anlagen	CHF	8.9%
Swiss Life Holding AG Nam.		1.8%	Cat Bonds Funds		4.9%
Swiss Re AG Nam.		1.3%	Schroder GAIA Cat Bond		3.0%
Givaudan AG Nam.		1.2%	LGT Cat Bond Fund		1.9%
Cembra Money Bank AG Nam.		1.2%	Commodities: Fund/Coll. Instruments		2.0%
Galenica Ltd. Nam		1.1%	JSS Commodity Transition Enhanced Fund		2.0%
SIG Group AG CHF 0.01 nom Registered Share		1.1%	Convertibles		2.0%
Clariant AG Nam.		1.1%	JSS Sustainable Bond Global Financials		2.0%
Sulzer AG Nam.		1.1%			



Smart Money Invest Dynamic 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

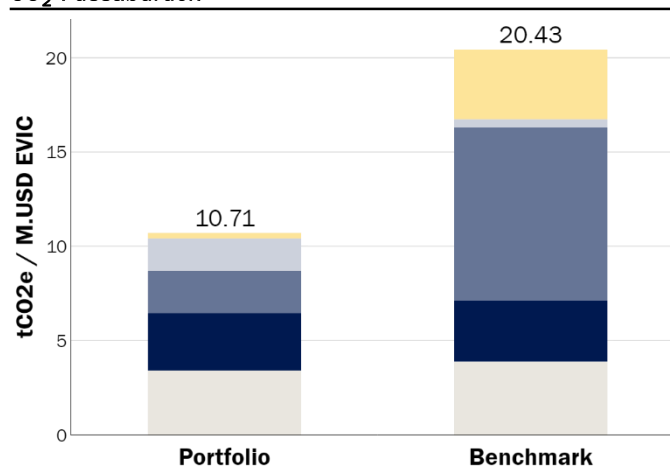
Anlageklasse	Gewichtung
Aktien	=
Obligationen	= / -
Alternative Anlagen	+

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

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 ■ Industrieunternehmen
■ Versorgungsunternehmen

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.



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.bankjsafrasarasin.com

