



Smart Money Invest Dynamic 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.

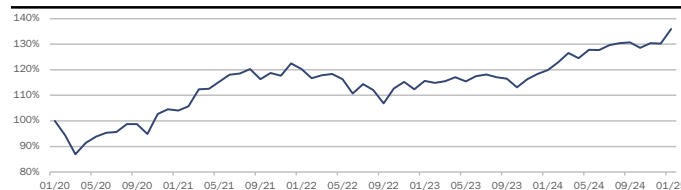
Informations générales

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	8 ans minimum
Benchmark	Pas de Benchmark

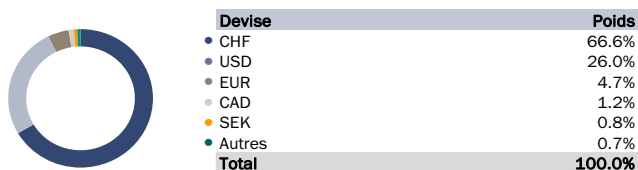
Performance annuelle

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

Performance indexée



Répartition par devise



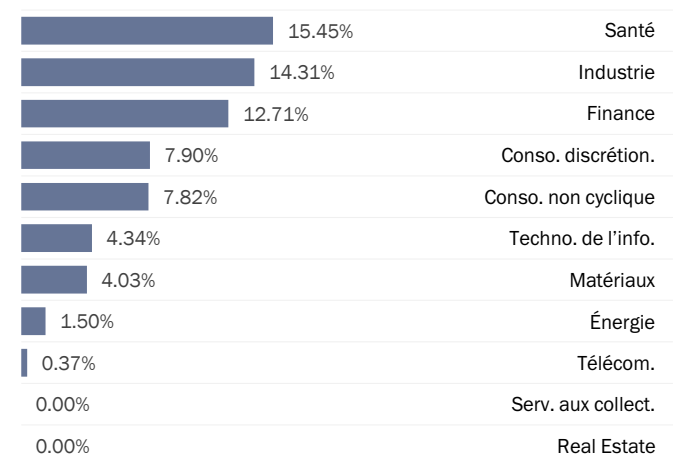
Profil d'investissement

- Objectif d'investissement: rendements corrigés des risques sur un horizon de placement de min. 8 ans.
- Fourchettes d'allocation: Liquidités 0%–60%, Obligations 0%–45%, Actions 40%–90%, Placements alternatifs 0%–30%.
- Part des devises étrangères: max. 30%.

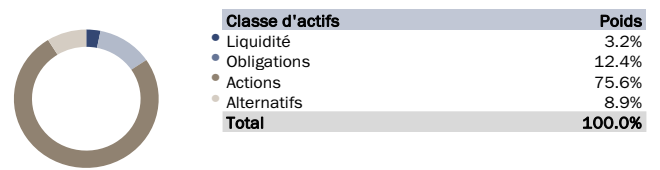
Statistiques de portefeuille

Mois positifs	38
Mois négatifs	22
Pourcent. positif	63.3%
Pourcent. négatif	36.7%
Max. rendement mensuel	8.3%
Min. rendement mensuel	-7.8%
Volatilité p.a.	10.1%
Max Drawdown	-13.0%
Rendement du dividende	3.02
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 Dynamic janvier 2025

Positions

Liquidité	CHF	3.2%	Actions (Suite)		
Obligations	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%	Etats-Unis	USD	21.4%
Actions		75.6%	IBM Corp		1.8%
Canada	CAD	1.2%	Darden Restaurants Inc		1.3%
Royal Bank of Canada		1.2%	Procter & Gamble Co		1.3%
Finlande	EUR	0.6%	Home Depot Inc		1.3%
UPM-Kymmene Corp		0.6%	Automatic Data Processing Inc		1.3%
France	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%
Allemagne	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%
Japon	JPY	0.4%	Amgen Inc		1.0%
SoftBank Corp.		0.4%	McDonald's Corp		1.0%
Pays-Bas	EUR	0.6%	Merck & Co Inc		0.9%
Koninklijke Ahold Delhaize NV		0.6%	Baker Hughes Company -A-		0.9%
l'Espagne	EUR	0.6%	PepsiCo Inc		0.8%
Industria de Diseno Textil Inditex SA		0.6%	United Parcel Service Inc -B-		0.8%
Suisse	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%	Autre europe		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%	Alternatifs	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

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

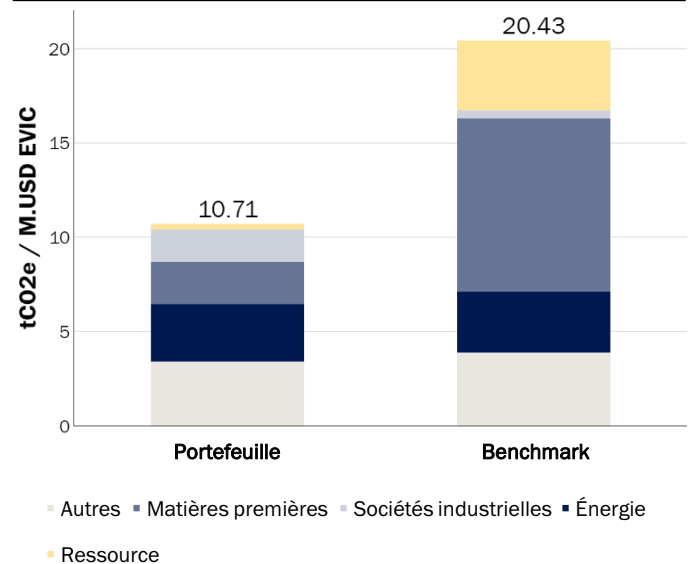
Classe d'actifs	Poids
Actions	=
Obligations	= / -
Placements alternatifs	+

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

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



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.



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



Société de gestion
bank zweiplus SA
Buckhauserstrasse 22, CH 8048 Zürich
www.bankzweiplus.ch



J. Safra Sarasin

Gestionnaire d'actifs
Bank J. Safra Sarasin SA
Elisabethenstrasse 62, CH-4002 Bâle
www.bankjsafrastrasarin.com

Source: Bank J. Safra Sarasin SA, 31.01.2025.

