Smart Money Invest Dynamic

mars 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.

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%.

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
Devise de référence	CHF
Horizon d'investissement	8 ans minimum
Benchmark	Pas de Benchmark

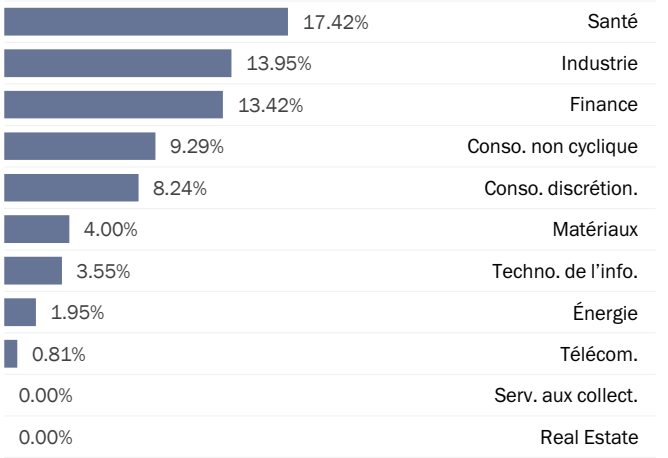
Statistiques de portefeuille

Mois positifs	39
Mois négatifs	21
Pourcent. positif	65.0%
Pourcent. négatif	35.0%
Max. rendement mensuel	8.3%
Min. rendement mensuel	-4.7%
Volatilité p.a.	9.0%
Max Drawdown	-12.8%
Rendement du dividende	2.78
Rendement moyen du dividende	3.09

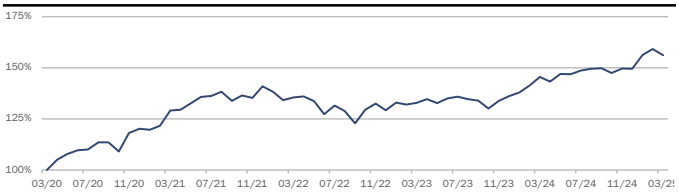
Performance annuelle

2025 YTD	4.4%
2024	9.8%
2023	5.3%
2022	-8.3%
2021	17.2%

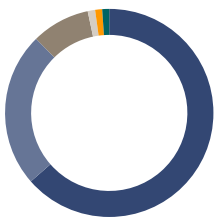
Répartition sectorielle (Actions)



Performance indexée

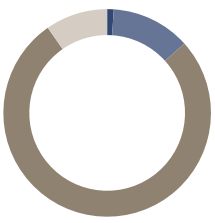


Répartition par devise



Devise	Poids
CHF	63.6%
USD	24.1%
EUR	9.1%
JPY	1.2%
CAD	1.1%
Autres	1.1%
Total	100.0%

Positionnement actuel



Classe d'actifs	Poids
Liquidité	1.0%
Obligations	12.3%
Actions	77.0%
Alternatifs	9.7%
Total	100.0%

Source: Bank J. Safra Sarasin SA, 31.03.2025.
La performance passée n'est pas un indicateur fiable de la performance à venir.

J. Safra Sarasin

SwissLife Select

Smart Money Invest Dynamic

mars 2025

Positions

Cash	CHF	1.0%
Bonds	CHF	12.3%
Bond Fund Emerging Markets		**2.8%**
Aberdeen Global EM Corporate Bonds		1.9%
iShares J.P. Morgan ESG $ EM Bond UCITS ETF		1.0%
Bond Fund High Yield		**4.9%**
Bluebay Financial Capital Bond Fund		2.0%
JSS Investmentfonds II Sicav- Sustainable Bond-Global High Yield		1.9%
Candriam Bonds Euro High Yield Fund		1.0%
CHF Foreign Issuers		**4.6%**
Exclusive CHF Foreign Bonds		4.6%
Equities		77.0%
Canada	**CAD**	**1.1%**
Royal Bank of Canada		1.1%
Finlande	**EUR**	**0.5%**
UPM-Kymmene Corp		0.5%
France	**EUR**	**2.9%**
TotalEnergies SE		0.7%
Publicis Groupe SA		0.6%
Sanofi SA		0.6%
Cie Generale des Etablissements Michelin SA		0.6%
Vinci		0.4%
Allemagne	**EUR**	**0.5%**
Deutsche Post AG Nam.		0.5%
Japon	**JPY**	**1.2%**
SoftBank Corp.		0.8%
Kao Corp		0.4%
Pays-Bas	**EUR**	**0.7%**
Koninklijke Ahold Delhaize NV		0.7%
l'Espagne	**EUR**	**0.5%**
Industria de Diseno Textil Inditex SA		0.5%
Suisse	**CHF**	**43.7%**
Nestlé SA Nam		5.9%
Roche Holding AG -GS-		5.9%
Novartis AG Nam.		4.9%
Cie Financière Richemont SA Nam		2.8%
Zurich Insurance Group AG Nam		2.8%
Partners Group Holding AG Nam.		2.2%
Swiss Re AG Nam.		2.0%
Swiss Life Holding AG Nam.		1.9%
ABB Ltd Nam.		1.8%
Cembra Money Bank AG Nam.		1.3%
SGS Ltd		1.2%
Givaudan AG Nam.		1.2%
Galenica Ltd. Nam		1.1%
Sulzer AG Nam.		1.1%

Equities (Suite)		
Kühne & Nagel International AG Nam.		1.0%
Clariant AG Nam.		1.0%
Helvetia Holding AG Nam.		0.9%
SIG Group AG		0.9%
Swiss Prime Site AG Nam.		0.9%
Geberit AG Nam.		0.8%
Allreal Holding AG Nam.		0.7%
Georg Fischer AG		0.7%
Baloise Holding AG Nam.		0.5%
Etats-Unis	**USD**	**20.9%**
Darden Restaurants Inc		1.4%
Procter & Gamble Co		1.3%
IBM Corp		1.3%
CME Group Inc -A-		1.3%
Automatic Data Processing Inc		1.3%
Baker Hughes Company -A-		1.2%
Home Depot Inc		1.1%
Amgen Inc		1.1%
Texas Instruments Inc		1.1%
McDonald's Corp		1.0%
Illinois Tool Works Inc		1.0%
Paccar Inc		1.0%
Emerson Electric Co		0.9%
Merck & Co Inc		0.8%
Broadcom Inc		0.8%
PepsiCo Inc		0.8%
Gilead Sciences Inc		0.8%
United Parcel Service Inc -B-		0.7%
Johnson & Johnson		0.7%
Brown-Forman Corp -B- Non-Voting		0.6%
AbbVie Inc		0.5%
Caterpillar Inc		0.3%
World Multi-Currency Funds/Coll. Instruments	**EUR**	**4.0%**
JSS Investmentfonds Sicav-Sustainable Equity- Global Dividend EUR I10 -C		4.0%
Autre europe		**1.1%**
SKF AB -B-	SEK	0.8%
Novo-Nordisk A/S	DKK	0.3%
Alternatives	CHF	9.7%
Cat Bonds Funds		**5.0%**
Schroder GAIA Cat Bond		3.1%
LGT Cat Bond Fund		1.9%
Commodities: Fund/Coll. Instruments		**2.1%**
JSS Commodity Transition Enhanced Fund		2.1%
Gold		**2.6%**
HANetf Royal Mint Responsibly Sourced Physical Gold ETC		2.6%

Source: Bank J. Safra Sarasin SA, 31.03.2025.

Smart Money Invest Dynamic

mars 2025

Revue et perspectives

Revue:

Dans nos portefeuilles clients, nous sommes passés d'une position surpondérée en actions à une position neutre début février, lorsque la guerre commerciale a commencé. Compte tenu de la forte volatilité, nous pourrions essayer de profiter d'opportunités à court terme. Toutefois, nous ne voyons actuellement aucune raison de nous écarter d'une position largement neutre. Certes, l'environnement macroéconomique s'est nettement dégradé, mais les mouvements de marché de ces derniers jours ont été extrêmes et même des ajustements politiques mineurs pourraient conduire à une reprise.

Perspectives:

Cette correction du marché d'origine politique ne peut être stoppée ou annulée que par un changement de politique. Il reste à voir si le gouvernement américain sera ouvert aux négociations. La volatilité des marchés, les électeurs dans la rue, les contestations juridiques et les tentatives d'approche amicales de la part de politiciens étrangers peuvent tous avoir une influence. Il est néanmoins possible que le président Trump accepte une récession économique à court terme afin de faire passer son programme politique.

CIO View – attrait des classes d'actifs individuelles

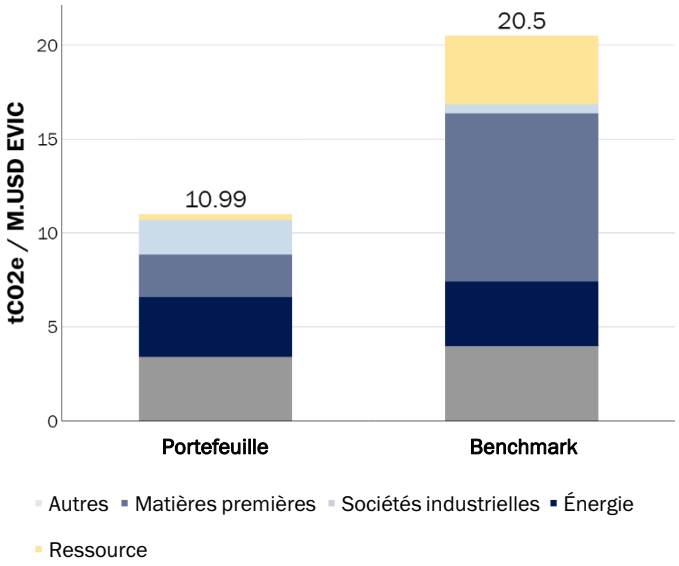
Classe d'actifs	Poids
Actions	=
Obligations	–
Placements alternatifs	+

Source: Refinitiv, Bank J. Safra Sarasin SA, 07.04.2025.

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

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

Source: Bank J. Safra Sarasin SA, 31.03.2025.