



# J. Safra Sarasin

## Sparplan «Glück to go»

Langfristiger Vermögensaufbau mit professioneller Vermögensverwaltung

Angaben per 31. Mai 2026

### Strategiebeschreibung

«Glück to go» ist ein aktiv verwaltetes, nachhaltig gemanagtes Fondsportfolio ohne Benchmark. Lanciert wurde es im Februar 2020, und wird seit 16.01.2026 von Bank J. Safra Sarasin AG verwaltet durch Einsatz der Anlageklassen Geldmarkt, Obligationen, Aktien und Alternative Anlagen. Die Anlagen sind grösstenteils in CHF investiert bzw. abgesichert. Die folgenden zwei Risikoprofile werden entsprechend der Risikoneigung des Anlegers angeboten: «Balanced» mit Aktien und Alternativen Anlagen ≤ 65% und «Dynamic» mit Aktien und Alternativen Anlagen ≤ 85%.

### Strategieausrichtung

Die Strategien investieren vor allem in Unternehmen, die ökologisch, sozial und in der Unternehmensführung in ihren Bereichen führend und gleichzeitig finanziell attraktiv sind. Bei der Selektion von Staatsanleihen achten wir bei der Auswahl neben der finanziellen Attraktivität auch auf überdurchschnittliche Werte in den Bereichen Ökologie, Soziales und Staatsführung.

### Marktkommentar

#### Rückblick:

Der Nahostkrieg hat wiederholt zu Preisausschlägen bei Ölprodukten gesorgt. Wir haben einen solchen genutzt, um unsere Allokation in Rohstoffen auf neutral zurückzunehmen. Damit sind wir auch in alternativen Anlagen neutral positioniert, wobei wir weiterhin ein leichtes Übergewicht in Gold halten. Die Erlöse haben wir in Anleihen platziert, die dank der gestiegenen Zinsen zuletzt wieder attraktiver geworden sind. Die Allokation in Anleihen bleibt weiterhin leicht untergewichtet.

#### Ausblick:

Die Wirtschaftsindikatoren deuten weiterhin auf solide nominale Wachstumsraten hin. Darüber hinaus geht eine der stärksten Berichtsperioden der vergangenen Jahre zu Ende. Entsprechend hielten wir im Mai an unserem leichten Übergewicht in Aktien fest. Die aufstrebenden Märkte bleiben unser bevorzugtes Segment.

### Aktuelle Positionierung

	Balanced	Dynamic
<b>Obligationen</b>	<b>44.8%</b>	<b>20.3%</b>
Exclusive - CHF Foreign Bonds	30.3%	16.4%
JSS Bond - Global Opportunities	4.8%	
JSS Bond - Global High Yield	4.9%	1.9%
JSS Bond - Emerging Markets Corporate IG	4.8%	1.9%
<b>Aktien</b>	<b>49.6%</b>	<b>74.2%</b>
JSS Sustainable Equity - Switzerland	20.1%	29.8%
JSS Sustainable Equity - Global Thematic	11.7%	19.2%
JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035	9.7%	15.7%
JPM ETF Global Research Equity SRI Paris Aligned Active	5.1%	5.0%
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	3.0%	4.5%
<b>Alternative Anlagen</b>	<b>5.6%</b>	<b>5.5%</b>
JSS Commodity - Transition Enhanced	5.6%	5.5%

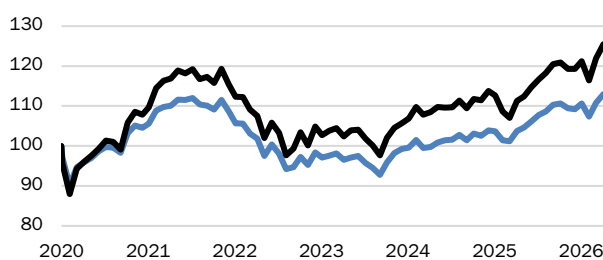
Quelle: Bank J. Safra Sarasin AG, 31.05.2026.

\*TER in Performance berücksichtigt; Alle Finanzdaten werden täglich aktualisiert, die Angabe der Wertentwicklung basiert auf Daten zum Ende des Vormonats. Die vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Performance-Daten vor Abzug von Gebühren

### J. Safra Sarasin Group – Sustainable Asset Management

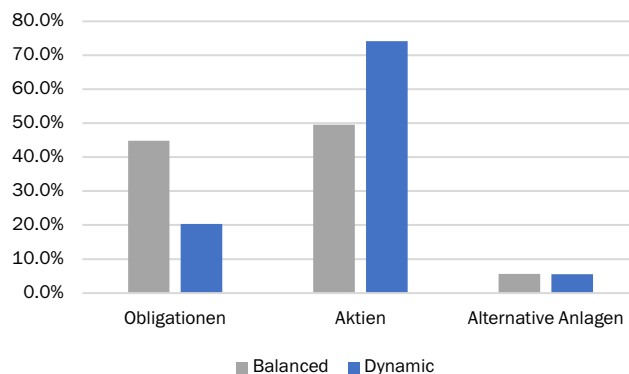
Die internationale, der Nachhaltigkeit verpflichtete Bankengruppe ist an mehr als 30 Standorten in Europa, Asien, dem Mittleren Osten, Lateinamerika und der Karibik vertreten. Die J. Safra Sarasin Gruppe steht weltweit für ihre Private Banking- und Wealth-Management-Tradition, hohe Sicherheit und für ihr gut geführtes konservatives Wachstum im besten Sinne ihrer Kunden. Die Gruppe betreut ein Kundenvermögen von CHF 245 Mia., beschäftigt rund 2'550 Mitarbeitende und verfügt über ein Eigenkapital von CHF 5,8 Mia.

### Performance



Jahr	2021	2022	2023	2024	2025	2026 YTD
Balanced	6.14%	-14.56%	3.09%	4.40%	6.65%	3.25%
Dynamic	9.91%	-16.05%	4.41%	6.64%	6.96%	5.18%

### Aktuelle Allokation



TER der eingesetzten Fonds\*: Balanced: 0.63% Dynamic: 0.76%

#### Vermittler

Swiss Life Select Schweiz AG  
Zählerweg 8, CH-6302 Zug  
[www.swisslife-select.ch](http://www.swisslife-select.ch)

#### Depotbank/Vermögensverwalter

Lienhardt & Partner Privatbank Zürich AG  
Rämistrasse 23, CH-8001 Zürich  
[www.lienhardt.ch](http://www.lienhardt.ch)

#### Portfoliomanager

Bank J. Safra Sarasin AG  
Elisabethenstrasse 62, CH-4002 Basel  
[www.jsafrasarasin.com](http://www.jsafrasarasin.com)



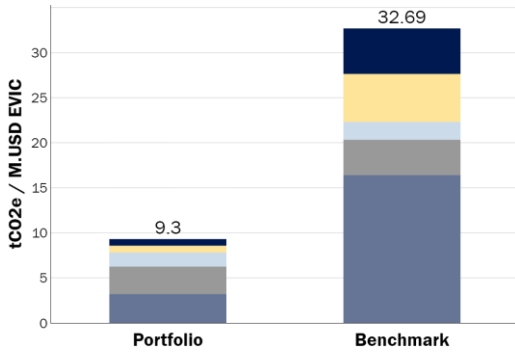
Lienhardt & Partner  
PRIVATBANK ZÜRICH



J. Safra Sarasin



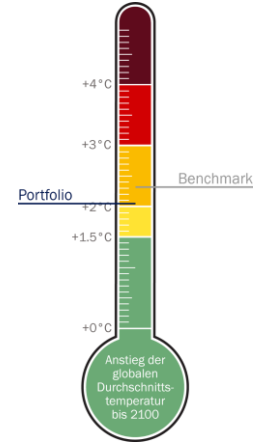
CO<sub>2</sub>-Fussabdruck «Dynamic»



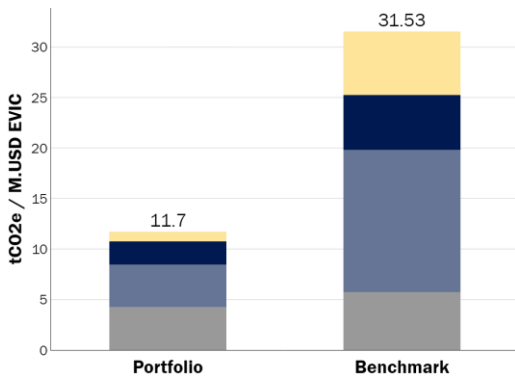
- Grundstoffe ■ Andere ■ Industrieunternehmen
- Versorgungsunternehmen ■ Energie

Erwärmungspotential «Dynamic»

- 3.1°C**  
Aktueller Weg unter Berücksichtigung der Verpflichtungen auf Länderebene
- 1.5°C**  
Ziel des Pariser Abkommens von 2015
- 1.3°C**  
Aktueller Temperaturanstieg im Vergleich zum vorindustriellen Niveau
- 0°C**  
Durchschnittstemperatur vor der Industrialisierung



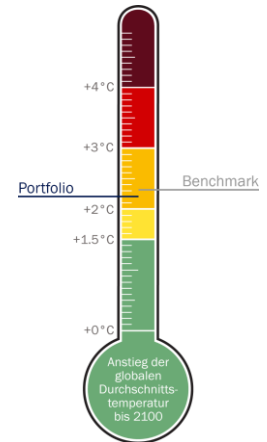
CO<sub>2</sub>-Fussabdruck «Balanced»



- Andere ■ Grundstoffe ■ Energie ■ Versorgungsunternehmen

Erwärmungspotential «Balanced»

- 3.1°C**  
Aktueller Weg unter Berücksichtigung der Verpflichtungen auf Länderebene
- 1.5°C**  
Ziel des Pariser Abkommens von 2015
- 1.3°C**  
Aktueller Temperaturanstieg im Vergleich zum vorindustriellen Niveau
- 0°C**  
Durchschnittstemperatur vor der Industrialisierung



Die J. Safra Sarasin Sustainability Ratings basieren auf der J. Safra Sarasin Sustainability Matrix®. Diese definiert unser nachhaltiges Anlageuniversum. Sie bewertet und vergleicht die ESG-Risiken und -Chancen eines Emittenten mit denen seiner Vergleichsgruppe. Die J. Safra Sarasin Sustainability Matrix® unterscheidet bei Unternehmen und Staaten zwischen vier Ratingklassen: A (Best-in-Class Universum), B (Neutrales Universum), C (Worst-Out Universum) und D (Ausschlüsse). Weitere Informationen finden sich auf der Webseite von J. Safra Sarasin <https://jsafrasarasin.com/en/expertise/sustainable-investments.html>  
Die Nachhaltigkeitskennzahlen der beiden Risikoprofile sind wie folgt: Balanced: ESG Score 3.0; A+B rated: 100% / Dynamic: ESG Score: 3.1, A+B rated: 100%

Customized BM (Balanced/Dynamic): ICE Bofa, Swiss France 3-month Deposit (6%/6%); SBI Foreign AAA-BBB 1-10 years (32.5%/15.5%); Global Aggregate Bond Index hedged CHF (5%/0%); ICE Bofa Glb HY (\$) TR hdg CHF (2.5%/1%); JPM CEMBI Broad Diversified HG hdg CHF (2.5%/1%); MSCI Switzerland Net Return (20%/30%); MSCI World All country NR (29%/44%); BCOM TR hedged in CHF (2.5%/2.5%). Die Berechnung schließt Emissionen aus grünen Anleihen aus, da davon ausgegangen wird, dass grüne Anleihen unabhängig vom Emittenten einen vernachlässigbaren CO<sub>2</sub>-Fußabdruck haben.

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.

Quelle: Bank J. Safra Sarasin AG, 31.05.2026