



J. Safra Sarasin

Plan d'épargne «Bonheur to go»

Accumulation d'actifs à long terme avec une gestion professionnelle des actifs

Données au 31 Mai 2026

Description de la stratégie

«Bonheur to go» est un portefeuille de fonds géré activement selon une approche durable propriétaire, sans indice de référence. Lancé en février 2020, il est géré depuis le 16 janvier 2026 par la Banque J. Safra Sarasin AG. Le portefeuille investit dans le marché monétaire, les obligations, les actions et les placements alternatifs. Les investissements sont principalement libellés en CHF ou couverts contre le risque de change. Deux profils de risque sont proposés selon la tolérance au risque de l'investisseur : «Balanced» avec des actions et des placements alternatifs ≤ 65 % et «Dynamic» avec des actions et des placements alternatifs ≤ 85 %.

Orientation stratégique

Les stratégies investissent principalement dans des entreprises leaders dans leurs domaines respectifs sur le plan écologique, social et de gouvernance (ESG), tout en offrant un potentiel financier attractif. Pour les investissements obligataires, la sélection des pays repose à la fois sur leur attractivité financière, ainsi que sur la qualité de leurs performances en matière de durabilité.

Commentaire de marché

Revue:

La guerre au Moyen-Orient a provoqué à plusieurs reprises des fluctuations de prix sur le marché pétrolier. Nous avons profité d'une flambée des cours pour ramener notre allocation aux matières premières à un niveau neutre. En conséquence, nous adoptons désormais également une position neutre dans les placements alternatifs, même si nous conservons une légère surpondération sur l'or. Nous avons réinvesti les fonds ainsi dégagés dans des obligations, qui sont récemment devenues plus attractives en raison de la hausse des taux d'intérêt. L'allocation aux obligations reste légèrement sous-pondérée.

Perspectives:

Les indicateurs économiques continuent de laisser entrevoir des taux de croissance nominale solides. Avec des résultats supérieurs aux attentes et des perspectives économiques globalement favorables, cette période de publication des résultats s'annonce comme l'une des plus solides de ces dernières années. En conséquence, nous avons maintenu notre légère surpondération des actions en mai. Les marchés émergents restent notre segment de prédilection.

Positionnement actuel

	Balanced	Dynamic
Obligations	44.8%	20.3%
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%
Actions	49.6%	74.2%
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%
Alternatifs	5.6%	5.5%
JSS Commodity - Transition Enhanced	5.6%	5.5%

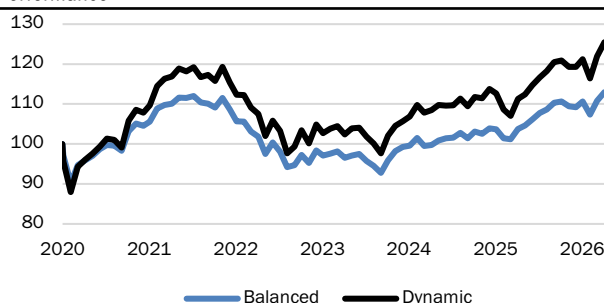
Source: Bank J. Safra Sarasin AG, 31.05.2026.

*TER pris en compte dans la performance; Toutes les données financières sont mises à jour quotidiennement, les informations relatives à la performance sont basées sur les données à la fin du mois précédent. Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures. Données de performance avant déduction des frais.

J. Safra Sarasin Group – Sustainable Asset Management

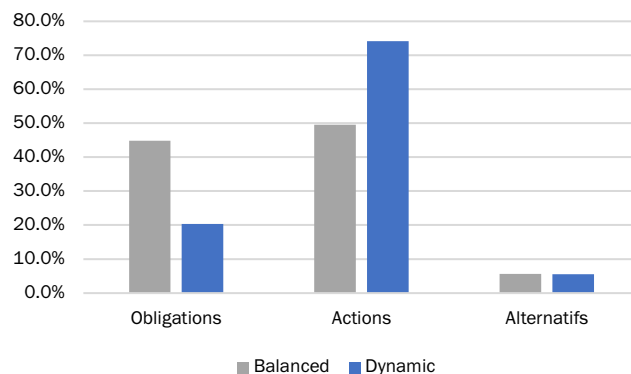
Ce groupe bancaire international engagé dans le développement durable est présent sur plus de 30 sites en Europe, en Asie, au Moyen-Orient, en Amérique latine et dans les Caraïbes. Le groupe J. Safra Sarasin bénéficie d'une solide réputation internationale pour sa tradition en matière de banque privée et de gestion de fortune, associée à un modèle de croissance conservateur, orienté vers le meilleur intérêt de ses clients. Le groupe gère 245 milliards de CHF d'actifs clients, emploie plus de 2'550 collaborateurs et dispose de fonds propres s'élevant à 5,8 milliards de CHF.

Performance



Année	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%

Allocation actuelle



TER des fonds utilisés* Balanced: 0.63% Dynamic: 0.76%

Médiateur

Swiss Life Select Schweiz AG
Zählerweg 8, CH-6302 Zug
www.swisslife-select.ch

Banque dépositaire/gestionnaire d'actifs

Lienhardt & Partner Privatbank Zürich AG
Rämistrasse 23, CH-8001 Zürich
www.lienhardt.ch

Gestionnaire de portefeuille

Bank J. Safra Sarasin AG
Elisabethenstrasse 62, CH-4002 Basel
www.jsafrasarasin.com



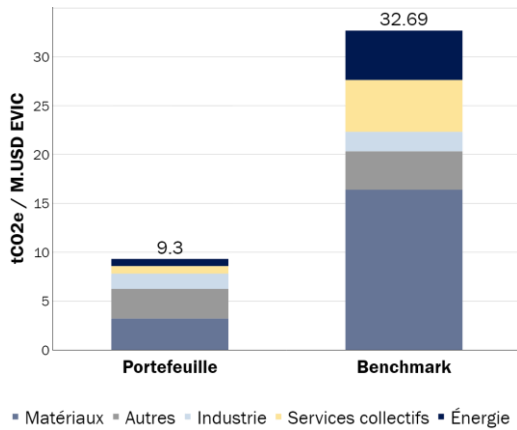
Lienhardt & Partner
PRIVATBANK ZÜRICH



J. Safra Sarasin

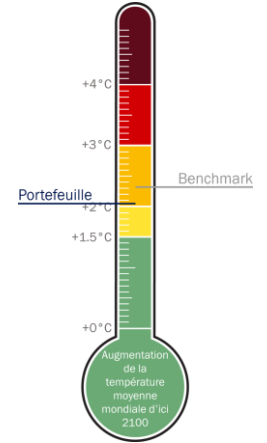


Empreinte carbone «Dynamic»

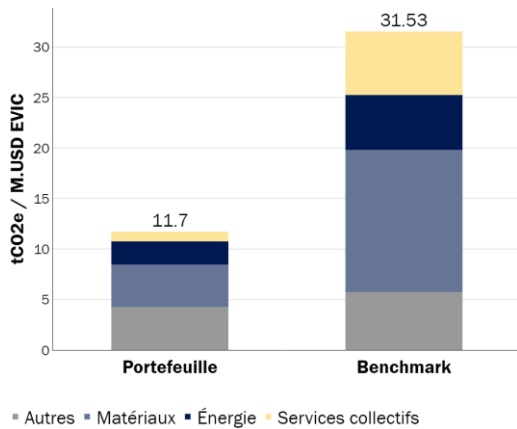


Potentiel de réchauffement «Dynamic»

- 3.1°C**
Voie actuelle compte tenu des obligations au niveau régional
- 1.5°C**
Objectif de l'accord de Paris de 2015
- 1.3°C**
Augmentation actuelle de la température par rapport au niveau préindustriel
- 0°C**
Température moyenne avant l'industrialisation

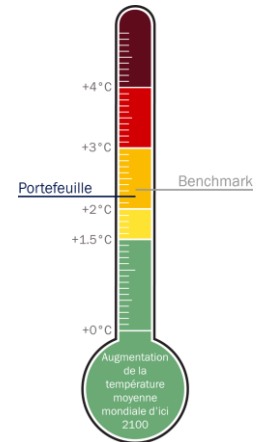


Empreinte carbone «Balanced»



Potentiel de réchauffement «Balanced»

- 3.1°C**
Voie actuelle compte tenu des obligations au niveau régional
- 1.5°C**
Objectif de l'accord de Paris de 2015
- 1.3°C**
Augmentation actuelle de la température par rapport au niveau préindustriel
- 0°C**
Température moyenne avant l'industrialisation



Les notations de durabilité de J. Safra Sarasin reposent sur la J. Safra Sarasin Sustainability Matrix®. Celle-ci définit notre univers d'investissement durable en évaluant et en comparant les risques et opportunités ESG d'un émetteur par rapport à son groupe de référence. La J. Safra Sarasin Sustainability Matrix® distingue quatre catégories de notation pour les entreprises et les États : A (univers «best-in-class»), B (univers neutre), C (univers «worst-out») et D (exclusions). Pour de plus amples informations, veuillez consulter notre page: <https://jsafrasarasin.com/en/expertise/sustainable-investments.html>.

Détail des indicateurs de durabilité par profil de risque: Équilibré (Balanced): score ESG 3,0 ; noté A+B : 100 % / Dynamique (Dynamic): score ESG 3,1 ; noté A+B : 100 %.

BM personnalisé (équilibré/dynamique): ICE Bofa, dépôt suisse France à 3 mois (6%/6%); SBI étranger AAA-BBB 1-10 ans (32,5%/15,5%); indice obligataire global agrégé couvert en CHF (5%/0%); ICE BofA Glb HY (\$) TR couvert en 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 couvert en CHF (2,5%/2,5%). Le calcul exclut les émissions d'obligations vertes, car on part du principe que les obligations vertes ont une empreinte carbone négligeable, quel que soit l'émetteur.

Informations juridiques importantes (Suisse)

Le présent document est un support marketing. S'il se rapporte à un instrument financier pour lequel un prospectus et/ou une fiche d'information de base sont disponibles, ceux-ci peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Banque J. Safra Sarasin SA, Elisabethenstrasse 62, Case postale, CH-4002 Bâle, Suisse. Ce document a été établi par la Banque J. Safra Sarasin Ltd (la « Banque ») à des fins d'illustration et d'information uniquement. Il décrit l'une des solutions de mandat discrétionnaire proposées par la Banque et ne constitue pas une offre pour de tels services. La Banque ne garantit ni l'exhaustivité ni l'exactitude des informations contenues dans le présent document. Ces informations mensuelles sur les mandats ne doivent pas être utilisées pour interagir avec des tiers et ne remplacent en aucun cas les déclarations/rapports contractuels de la Banque. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Tous les produits et services ne sont pas disponibles dans tous les pays et pour tous les types d'investisseurs. Ce document ne peut être distribué que dans les pays où sa distribution est légalement autorisée. Il n'est donc pas destiné à une personne spécifique dans un 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 Bank J. Safra Sarasin AG. Tous droits réservés.