



J. Safra Sarasin



SwissLife
Select



Swiss Life Select – Bulletin Trimestriel

Actualité en video
2ième trimestre 2025

Q2 2025

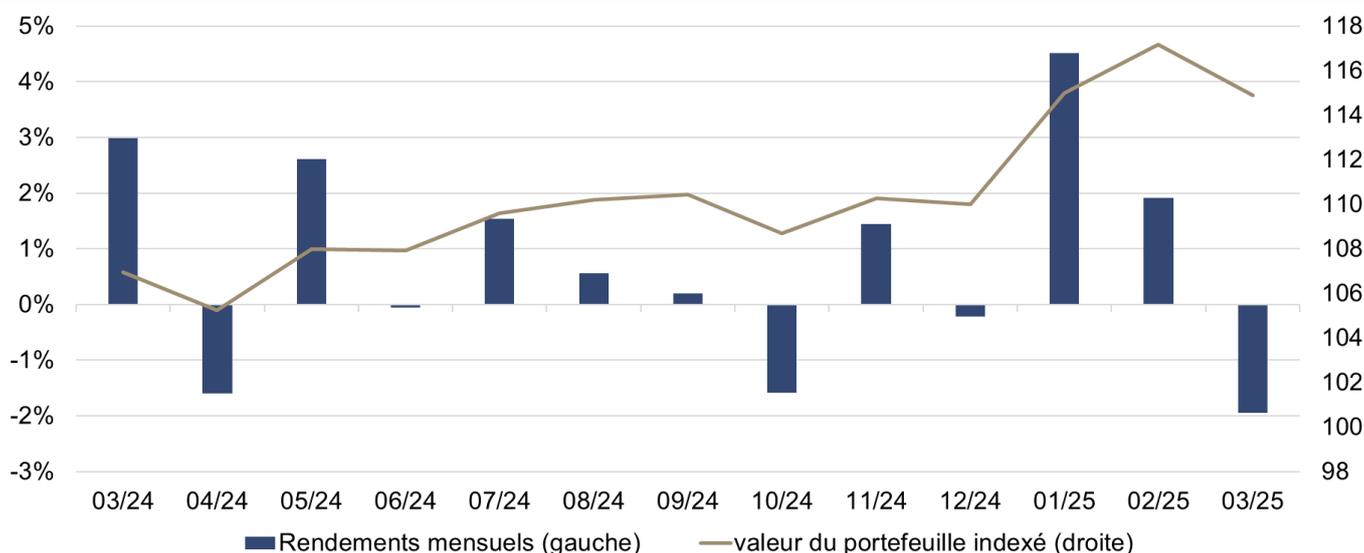
Revue

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.

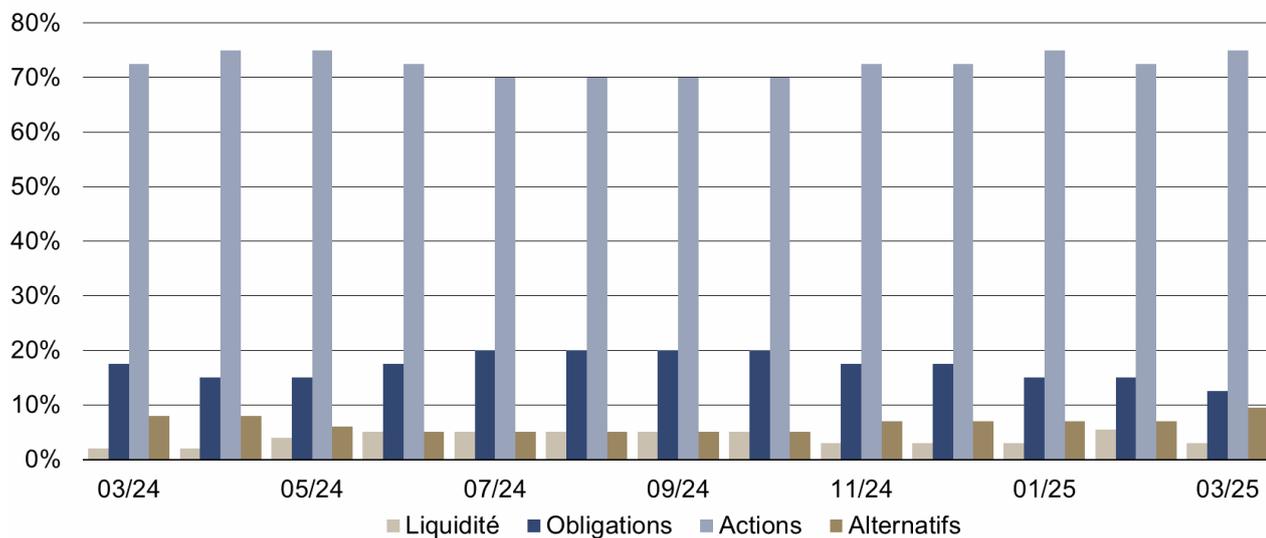
Perspectives

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.

Performance (profil «Dynamic»; 03/24 – 03/25)



Changements d'allocation d'actifs (profil «Dynamic»; 03/24 – 03/25)



Contribution à la performance (12/24 – 03/25)

Au cours de la période, les classes d'actifs ci-dessous ont contribué à la performance comme suit:

- Total: +4.42%
- Liquidité: -0.01%
- Obligations: -0.02%
- Actions: +4.25%
- Alternatifs: +0.20%

Dernières Transactions

Achats

- Gold ETCs (+2.5%)
- Roche (+0.9%)
- Brown-Forman Corp. (+0.5%)
- AbbVie (+0.5%)
- Swiss Re (+0.5%)

Rachats

- JSS Exc. CHF Foreign Bonds (-2.1%)
- JSS Sust. Equity – Gl. Dividend (-1.0%)
- SGS (-0.8%)
- Gilead Sciences (-0.5%)
- IBM Corp (-0.5%)

Source: Bank J. Safra Sarasin SA, 2024. Toutes les données se réfèrent au profil d'investissement «Dynamic»

Vous trouverez ici tous les autres documents de marketing relatifs à tous les profils d'investissement:

[Smart Money Invest Site Web](#)

Contacts



Martin Fenner



Thomas Schwere



Patrick Lercoc



Felicity DeBlasio



David Schroth

Adresse e-mail de l'équipe: JSSAMWholesale@jsafrasarasin.com

Informations légales importantes (Suisse)

Le présent document constitue un support marketing. S'il se rapporte à un instrument financier pour lequel il existe un prospectus et/ou une feuille d'information de base, ceux-ci peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Bank J. Safra Sarasin AG, Elisabethenstrasse 62, Postfach, CH-4002 Bâle, Suisse. Il a été élaboré par la Banque J. Safra Sarasin SA («la Banque») uniquement à titre d'illustration et d'information. Il ne constitue pas une offre. La Banque ne garantit ni l'exhaustivité ni l'exactitude des informations contenues dans ce document. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Ce document ne peut être émis que dans les pays où cela est autorisé.

© Copyright Banque J. Safra Sarasin SA. Tous droits réservés.