



Smart Money Invest JSS Dynamic

November 2025

Strategiebeschreibung

- Ein Portfolio in Schweizer Franken, global und über verschiedene Anlageklassen diversifiziert.
- Über Einzelaktien direkt an globalen Unternehmen beteiligt.
- Der Fokus auf Dividendentitel erzielt zusätzliches Einkommen.

Anlageprofil

- Anlageziel: Risiko-adjustierte Rendite über einen Anlagehorizont von min. 8 Jahren.
- Bandbreiten: Liquidität 0%–60%, Anleihen 0%–45%, Aktien 40%–90%, Alternative Anlagen 0%–30%.
- Fremdwährungsanteil: max. 40%.

Allgemeine Informationen

Vermögensverwalter	Bank J. Safra Sarasin AG
Verwaltungsgesellschaft	bank zweiplus AG
Vertrieb	Swiss Life Select Schweiz AG
Lancierungsdatum	März 2024
Referenzwährung	CHF
Anlagehorizont	Min. 8 Jahre
Benchmark	Keine Benchmark

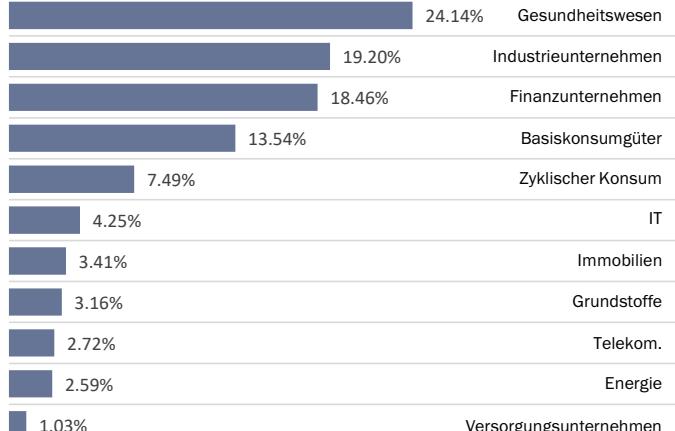
Portfoliostatistik

Positive Monate	38
Negative Monate	22
Prozent positiv	63.3%
Prozent negativ	36.7%
Max. Monats-Performance	6.2%
Min. Monats-Performance	-4.7%
Volatilität p.a.	8.1%
Max Drawdown	-12.8%
Dividendenrendite	3.26
Durchschnittsverzinsung	2.62

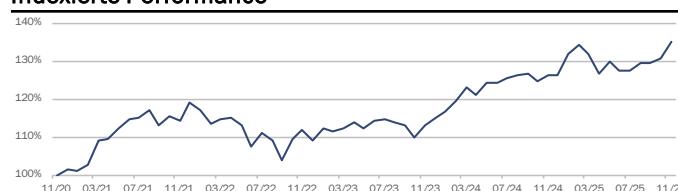
Jährliche Performance

2025 YTD	6.9%
2024	9.8%
2023	5.3%
2022	-8.3%
2021	17.2%

Sektoraufteilung (Aktien)



Indexierte Performance



Währungsrisiko



Aktuelle Positionierung





J. Safra Sarasin



SwissLife
Select

Smart Money Invest JSS Dynamic

November 2025

Positionen

Bargeld	CHF	1.6%	
Obligationen	CHF	10.2%	
Bond Fund Emerging Markets		3.9%	
iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF		2.0%	0.9%
Aberdeen Global EM Corporate Bonds		1.9%	0.9%
Bond Fund High Yield		2.9%	0.9%
Bluebay Financial Capital Bond Fund		1.9%	0.8%
JSS Investmentfonds II Sicav- Bond-Global High Yield		1.0%	0.7%
CHF Foreign Issuers		3.4%	0.6%
Exclusive - CHF Foreign Bonds		3.4%	0.7%
Aktien		76.5%	19.6%
Kanada	CAD	0.9%	1.4%
Royal Bank of Canada		0.9%	1.2%
Frankreich	EUR	2.8%	1.1%
Vinci		0.7%	1.0%
TotalEnergies SE		0.6%	0.9%
Publicis Groupe SA		0.6%	0.9%
Sanofi SA		0.5%	0.9%
Cie Generale des Etablissements Michelin SA		0.5%	0.9%
Italien	EUR	0.4%	0.8%
Enel SpA		0.4%	0.7%
Japan	JPY	2.0%	0.9%
Komatsu Ltd		0.7%	0.8%
SoftBank Corp.		0.7%	0.8%
Kao Corp		0.6%	0.8%
Niederlande	EUR	1.4%	0.7%
ING Groep NV		0.7%	0.7%
Koninklijke Ahold Delhaize NV		0.6%	0.7%
Singapur	SGD	0.8%	0.6%
DBS Group Holdings Ltd		0.8%	0.5%
Spanien	EUR	0.5%	0.5%
Industria de Diseno Textil Inditex SA		0.5%	0.4%
Schweiz	CHF	43.0%	3.5%
Roche Holding AG -GS-		6.0%	3.5%
Nestlé SA Nam.		5.4%	3.1%
Novartis AG Nam.		4.9%	3.1%
Zurich Insurance Group AG Nam.		2.9%	1.9%
JSS Sustainable Equity - Swiss Dividend CHF C Distribution		2.5%	1.9%
Swiss Life Holding AG Nam.		2.0%	1.9%
Cie Financière Richemont SA Nam.		2.0%	1.9%
ABB Ltd Nam.		1.9%	1.9%
Swiss Re AG Nam.		1.8%	1.9%
Partners Group Holding AG Nam.		1.6%	1.9%
Givaudan AG Nam.		1.5%	1.9%
SGS Ltd		1.5%	1.9%
Galenica Ltd. Nam.		1.2%	1.9%
Kühne & Nagel International AG Nam.		1.1%	1.9%
Georg Fischer AG		1.0%	1.9%
Cembra Money Bank AG Nam.		1.0%	1.9%
			11.7%
Cat Bonds Funds			5.1%
Schroder GAIA Cat Bond			3.1%
LGT Cat Bond Fund			1.9%
Commodities: Fund/Coll. Instruments			3.5%
JSS Commodity - Transition Enhanced			3.5%
Gold			3.1%
HANetf Royal Mint Responsibly Sourced Physical Gold ETC			3.1%



Smart Money Invest JSS Dynamic

November 2025

Rückblick und Ausblick

Rückblick:

Aufgrund der starken Marktentwicklung in den letzten Wochen ist die Aktiengewichtung in unseren Portfolios gestiegen. Wir haben beschlossen, diese beizubehalten und punktuell noch leicht zu erhöhen. Damit sind wir nun leicht übergewichtet in Aktien, und rechnen mit einer weiteren Outperformance gegenüber Anleihen, welche wir leicht reduzierten. Obwohl die Aktienmärkte aufgrund der mehrmonatigen Rallye anfällig sind für eine Korrektur, dürfte das positive Makroumfeld, die niedrigen Zinsen und die Saisonalität die Aktienkurse gegen Jahresende weiter in die Höhe treiben. Die Risiken sind mit den bisher positiv verlaufenen Zollverhandlungen zwischen den USA und China gefallen.

Ausblick:

Wir haben weiterhin keine regionalen Präferenzen für Aktien und bleiben gegenüber den verschiedenen Segmenten von Investment-Grade-, Hochzins- und Schwellenländeranleihen weitgehend neutral. Wir behalten unsere Position in Gold bei, haben jedoch den raschen und steilen Preisanstieg genutzt, um Mitte Oktober einen Teil der aufgelaufenen Gewinne zu realisieren.

CIO View – Attraktivität der einzelnen Anlagen

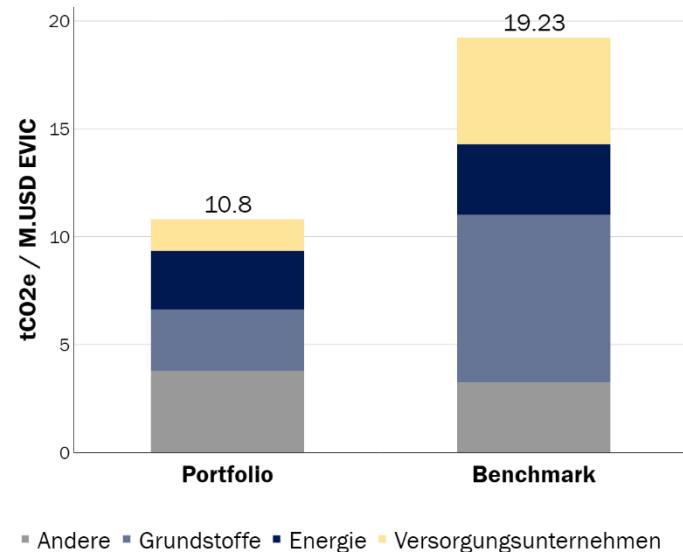
Anlageklasse	Gewichtung
Aktien	= / +
Obligationen	= / -
Alternative Anlagen	= / +

Quelle: Refinitiv, Bank J. Safra Sarasin AG, 07.11.2025.

Sustainable Investing Approach

Exclusion (negative screening)	✓
Best-in-Class (positive screening)	✓
ESG Integration	✓
Active Ownership (Engagement & Voting)	✓
Sustainability-themed	✗
Sustainability Objective	✗

CO₂-Fussabdruck



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.



