



Smart Money Invest JSS Equity April 2026

Strategiebeschreibung

- High Conviction Portfolio mit Fokus auf liquide, globale Dividendenaktien (Schwerpunkt Schweiz).
- Über Einzelaktien direkt an globalen Unternehmen beteiligt.
- Der Fokus auf Dividentitel erzielt zusätzliches Einkommen.

Anlageprofil

- Anlageziel: Risiko-adjustierte Rendite über einen Anlagehorizont von min. 10 Jahren.
- Bandbreiten: Liquidität 0%–10%, Aktien 90%–100%
- Fremdwährungsanteil: max. 30%.

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. 10 Jahre
Benchmark	Keine Benchmark
TER der eingesetzten Fonds*	0.03%

Portfoliostatistik

Positive Mondate	35
Negative Mondate	25
Prozent positiv	58.3%
Prozent negativ	41.7%
Max. Monats-Performance	8.0%
Min. Monats-Performance	-6.0%
Volatilität p.a.	10.4%
Max Drawdown	-13.1%
Dividendenrendite	3.3%

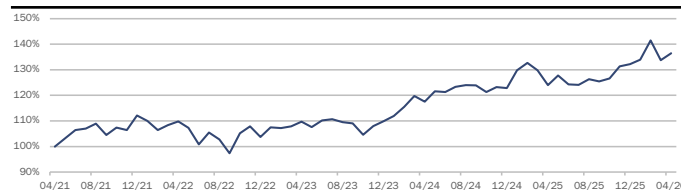
Jährliche Performance

2026 YTD	2.8%
2025	7.6%
2024	11.8%
2023	5.9%
2022	-7.5%

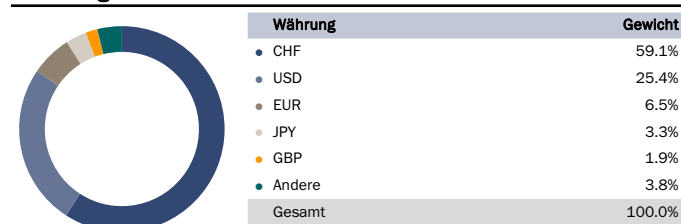
Sektoraufteilung (Aktien)

23.47%	Gesundheitswesen
18.50%	Finanzunternehmen
18.44%	Industrieunternehmen
13.82%	Basiskonsumgüter
6.21%	Zyklischer Konsum
5.52%	IT
5.40%	Grundstoffe
2.55%	Immobilien
2.23%	Energie
2.05%	Versorgungsunternehmen
1.82%	Telekom.

Indexierte Performance



Währungsrisiko



Aktuelle Positionierung



Quelle: Bank J. Safra Sarasin AG, 30.04.2026.

Die vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.



Smart Money Invest
JSS Equity
April 2026

Positionen

Bargeld			CHF	3.0%	Aktien (Fortsetzung)		
Aktien				97.1%			
Kanada			CAD	1.3%			
Royal Bank of Canada				1.3%	Clariant AG Nam.		
Frankreich			EUR	2.7%	Geberit AG Nam.		
TotalEnergies SE				1.1%	Sika AG Nam.		
Vinci				1.0%	Helvetia Baloise Holding AG CHF 0.02 nom Registered Share		
Sanofi SA				0.6%	Sulzer AG Nam.		
Italien			EUR	1.0%	UK		
Enel Spa				1.0%	Rio Tinto Plc		
Japan			JPY	3.3%	Unilever PLC GBP 0.0350 nom Registered Share		
Komatsu Ltd				1.2%	USA		
SoftBank Corp.				0.9%	Texas Instruments Inc		
Kao Corp				0.8%	Paccar Inc		
Canon Inc				0.4%	Procter & Gamble Co		
Niederlande			EUR	2.0%	Emerson Electric Co		
ING Groep NV				1.1%	Cisco Systems Inc		
Koninklijke Ahold Delhaize NV				1.0%	Illinois Tool Works Inc		
Singapur			SGD	1.1%	CME Group Inc -A-		
DBS Group Holdings Ltd				1.1%	Home Depot Inc		
Spanien			EUR	0.7%	Merck & Co Inc		
Industria de Diseno Textil Inditex SA				0.7%	Johnson & Johnson		
Schweiz			CHF	56.5%	McDonald's Corp		
Roche Holding AG CHF 0.0010 nom Bearer Participation Cert.				8.5%	Gilead Sciences Inc		
Nestlé SA Nam				8.1%	Realty Income Corp Registered Share		
Novartis AG Nam.				7.3%	Baker Hughes Company -A-		
Zurich Insurance Group AG Nam				4.3%	Automatic Data Processing Inc		
ABB Ltd Nam.				3.6%	AbbVie Inc		
Swiss Life Holding AG Nam.				2.8%	Exelon Corp USD 1 nom Registered Share		
Cie Financière Richemont SA Nam				2.3%	PepsiCo Inc		
Givaudan AG Nam.				2.2%	AT&T Inc		
Swiss Re AG Nam.				2.2%	Darden Restaurants Inc		
Partners Group Holding AG Nam.				1.9%	IBM Corp		
SGS Ltd				1.8%	Brown-Forman Corp -B- Non-Voting		
Kühne & Nagel International AG Nam.				1.7%	Accenture Plc -A-		
Galenica Ltd. Nam				1.5%	Broadcom Inc		
Swiss Prime Site AG Nam.				1.4%	Amgen Inc		
Cembra Money Bank AG Nam.				1.3%	Übriges Europa		
Georg Fischer AG				1.1%	SKF AB -B-		
					Novo-Nordisk A/S		



Smart Money Invest

JSS Equity

April 2026

Rückblick und Ausblick

Rückblick:

Globale Aktien haben anfangs Mai neue Allzeithochs erreicht, wo bei die USA und die aufstrebenden Märkte Europa jüngst hinter sich liessen. Die Geschäftszahlen vom ersten Quartal 2026 sind insbesondere in den USA sehr stark, wo die Gewinne der S&P 500 Unternehmen im Jahresvergleich um rund 30% gestiegen sind. Die Marktbewertung hat sich wieder etwas erhöht, bleibt aber im angemessenen Bereich. Wir gehen davon aus, dass es zu einer Verschiebung zwischen verschiedenen Marktsegmenten kommen wird.

Ausblick:

Die Geschäftszahlen der Berichtssaison erfüllten die hohen Erwartungen und deuten auf eine generell positive Wachstumsdynamik hin. Der hohe Ölpreis stellt hingegen weiterhin das grösste Risiko für die Weltwirtschaft dar, wenngleich die einzelnen Regionen unterschiedlich betroffen sind. Aus diesem Grund haben wir im laufenden Quartal Gewinne realisiert und die Aktienallokation etwas verringert. Wir bleiben aber weiterhin leicht Übergewichtet in Aktien und leicht untergewichtet in Anleihen. Rohstoffpreise sind in den vergangenen Monaten deutlich gestiegen. Von den aktuellen Niveaus scheint eine Konsolidierung wahrscheinlicher als ein weiterer Anstieg. Daher haben wir auch hier Gewinne realisiert und die Allokation zurück auf neutral genommen. Unverändert halten wir ein leichtes Übergewicht in Gold.

CIO View – Attraktivität der einzelnen Anlagen

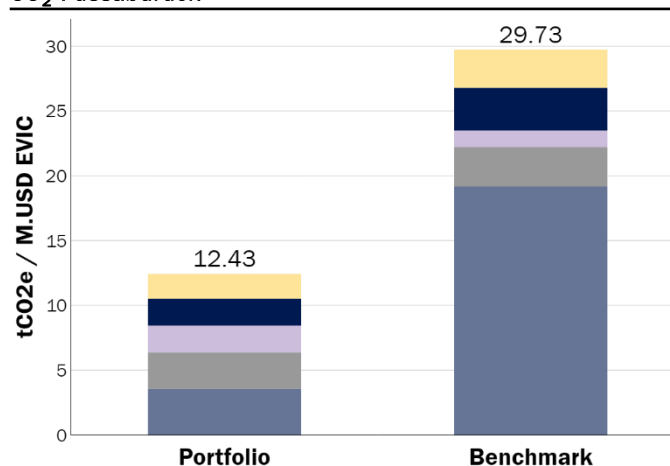
Anlageklasse	Gewichtung
Aktien	+
Obligationen	-
Alternative Anlagen	=

Quelle: Refinitiv, Bank J. Safra Sarasin AG, 13.05.2026.

Sustainable Investing Approach

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

CO₂-Fussabdruck



- Grundstoffe
- Andere
- Basiskonsumgüter
- Energie
- Versorgungsunternehmen

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.



Vermittler
Swiss Life Select Schweiz AG
Zählerweg 8, CH-6304 Zug
www.swisslife-select.ch

Quelle: Bank J. Safra Sarasin AG, 30.04.2026



Depotbank/Vermögensverwalter
bank zweiplus ag
Buckhauserstrasse 22, CH 8048 Zürich
www.bankzweiplus.ch



J. Safra Sarasin

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

