



## Smart Money Invest JSS Equity avril 2026

### Description de la stratégie

- Portefeuille à forte conviction axé sur les actions mondiales liquides versant des dividendes (principalement en Suisse).
- Des participations directes dans des entreprises mondiales via des actions individuelles.
- La priorité donnée aux valeurs à dividendes génère un revenu supplémentaire.

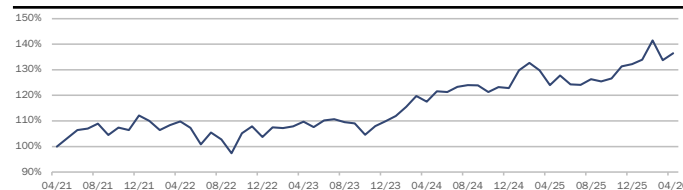
### Informations générales

Gestionnaire d'actifs	Bank J. Safra Sarasin AG
Société de gestion	bank zweiplus AG
Distribution	Swiss Life Select Schweiz AG
Date de lancement	Mars 2024
Devise de référence	CHF
Horizon d'investissement	10 ans minimum
Benchmark	Pas de Benchmark
TER des fonds utilisés*	0.03%

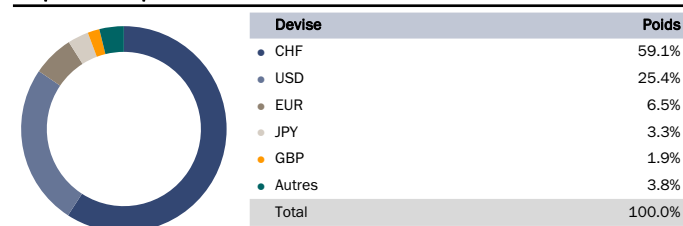
### Performance annuelle

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

### Performance indexée



### Répartition par devise



### Profil d'investissement

- Objectif d'investissement: rendements corrigés des risques sur un horizon de placement de min. 10 ans.
- Fourchettes d'allocation: Liquidités 0%–10%, Actions 90%–100%
- Part des devises étrangères: max. 30%.

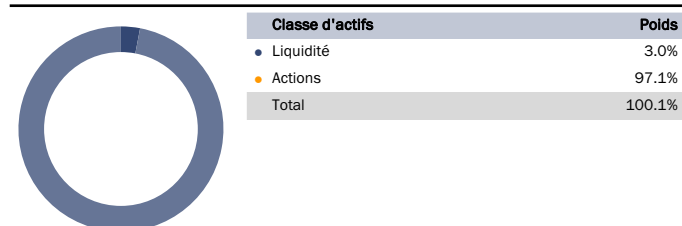
### Statistiques de portefeuille

Mois positifs	35
Mois négatifs	25
Pourcent. positif	58.3%
Pourcent. négatif	41.7%
Max. rendement mensuel	8.0%
Min. rendement mensuel	-6.0%
Volatilité p.a.	10.4%
Max Drawdown	-13.1%
Rendement du dividende	3.3%

### Répartition sectorielle (Actions)

Soins de santé	23.47%
Produits financiers	18.50%
Industrie	18.44%
Produits de première nécessité	13.82%
Conso. discrétion.	6.21%
Techno. de l'info.	5.52%
Matériaux	5.40%
Immobilier	2.55%
Énergie	2.23%
Services collectifs	2.05%
Télécom.	1.82%

### Positionnement actuel



Source: Bank J. Safra Sarasin SA, 30.04.2026.

La performance passée n'est pas un indicateur fiable de la performance à venir.



Smart Money Invest  
JSS Equity  
avril 2026

Positions

Liquidité	CHF	3.0%	Actions (Suite)	
Actions		97.1%	Clariant AG Nam.	1.1%
<b>Canada</b>	<b>CAD</b>	<b>1.3%</b>	Geberit AG Nam.	1.0%
Royal Bank of Canada		1.3%	Sika AG Nam.	0.9%
<b>France</b>	<b>EUR</b>	<b>2.7%</b>	Helvetia Baloise Holding AG CHF 0.02 nom Registered Share	0.8%
TotalEnergies SE		1.1%	Sulzer AG Nam.	0.7%
Vinci		1.0%	<b>UK</b>	<b>GBP</b>
Sanofi SA		0.6%	Rio Tinto Plc	1.1%
<b>Italie</b>	<b>EUR</b>	<b>1.0%</b>	Unilever PLC GBP 0.0350 nom Registered Share	0.8%
Enel Spa		1.0%	<b>Etats-Unis</b>	<b>USD</b>
<b>Japon</b>	<b>JPY</b>	<b>3.3%</b>	Texas Instruments Inc	1.9%
Komatsu Ltd		1.2%	Paccar Inc	1.3%
SoftBank Corp.		0.9%	Procter & Gamble Co	1.3%
Kao Corp		0.8%	Emerson Electric Co	1.3%
Canon Inc		0.4%	Cisco Systems Inc	1.2%
<b>Pays-Bas</b>	<b>EUR</b>	<b>2.0%</b>	Illinois Tool Works Inc	1.2%
ING Groep NV		1.1%	CME Group Inc -A-	1.2%
Koninklijke Ahold Delhaize NV		1.0%	Home Depot Inc	1.1%
<b>Singapour</b>	<b>SGD</b>	<b>1.1%</b>	Merck & Co Inc	1.1%
DBS Group Holdings Ltd		1.1%	Johnson & Johnson	1.1%
<b>l'Espagne</b>	<b>EUR</b>	<b>0.7%</b>	McDonald's Corp	1.1%
Industria de Diseno Textil Inditex SA		0.7%	Gilead Sciences Inc	1.1%
<b>Suisse</b>	<b>CHF</b>	<b>56.5%</b>	Realty Income Corp Registered Share	1.1%
Roche Holding AG CHF 0.0010 nom Bearer Participation Cert.		8.5%	Baker Hughes Company -A-	1.0%
Nestlé SA Nam		8.1%	Automatic Data Processing Inc	1.0%
Novartis AG Nam.		7.3%	AbbVie Inc	1.0%
Zurich Insurance Group AG Nam		4.3%	Exelon Corp USD 1 nom Registered Share	1.0%
ABB Ltd Nam.		3.6%	PepsiCo Inc	0.9%
Swiss Life Holding AG Nam.		2.8%	AT&T Inc	0.9%
Cie Financière Richemont SA Nam		2.3%	Darden Restaurants Inc	0.8%
Givaudan AG Nam.		2.2%	IBM Corp	0.7%
Swiss Re AG Nam.		2.2%	Brown-Forman Corp -B- Non-Voting	0.6%
Partners Group Holding AG Nam.		1.9%	Accenture Plc -A-	0.6%
SGS Ltd		1.8%	Broadcom Inc	0.5%
Kühne & Nagel International AG Nam.		1.7%	Amgen Inc	0.5%
Galenica Ltd. Nam		1.5%	<b>Autre europe</b>	<b>1.3%</b>
Swiss Prime Site AG Nam.		1.4%	SKF AB -B-	SEK
Cembra Money Bank AG Nam.		1.3%	Novo-Nordisk A/S	DKK
Georg Fischer AG		1.1%		0.2%



## Smart Money Invest JSS Equity avril 2026

### Revue et perspectives

#### Revue:

Les actions mondiales ont atteint de nouveaux sommets historiques début mai, les États-Unis et les marchés émergents ayant récemment devancé l'Europe. Les résultats du premier trimestre 2026 sont particulièrement solides aux États-Unis, où les bénéfices des entreprises du S&P 500 ont augmenté d'environ 30 % en glissement annuel. Les valorisations boursières ont légèrement augmenté, mais restent dans une fourchette raisonnable. Nous prévoyons un rééquilibrage entre les différents segments du marché.

#### Perspectives:

Les résultats financiers publiés au cours de la saison des résultats ont répondu aux attentes élevées et laissent entrevoir une dynamique de croissance globalement positive. Le prix élevé du pétrole reste toutefois le principal risque pour l'économie mondiale, même si les différentes régions sont touchées à des degrés divers. C'est pourquoi nous avons réalisé des bénéfices au cours du trimestre actuel et légèrement réduit notre allocation en actions. Nous conservons toutefois une légère surpondération en actions et une légère sous-pondération en obligations. Les prix des matières premières ont nettement augmenté ces derniers mois. Compte tenu des niveaux actuels, une consolidation semble plus probable qu'une nouvelle hausse. C'est pourquoi nous avons également pris nos bénéfices sur ce segment et ramené l'allocation à un niveau neutre. Nous maintenons toutefois une légère surpondération de l'or.

#### CIO View – attrait des classes d'actifs individuelles

Classe d'actifs	Poids
Actions	+
Obligations	-
Placements alternatifs	=

Source: Refinitiv, Bank J. Safra Sarasin SA, 13.05.2026.

### Informations légales importantes (Suisse)

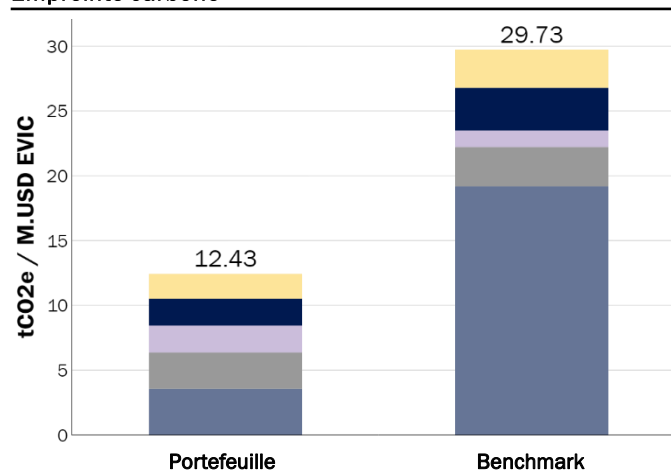
Le présent document constitue un support marketing. Il a été élaboré par la Banque J. Safra Sarasin SA (« la Banque ») uniquement à titre d'illustration et d'information. Il présente une des solutions de mandat discrétionnaire de la Banque et ne constitue pas une offre de tels services. La Banque ne garantit ni l'exhaustivité ni l'exactitude des informations contenues dans ce document. Ces informations mensuelles sur les mandats ne doivent pas être utilisées pour interagir avec des tiers et ne remplacent en aucun cas les communications/rapports contractuels de la Banque. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les produits et services ne sont pas tous disponibles dans tous les pays et pour tous les types d'investisseurs. Ce document ne peut être diffusé que dans les pays où sa diffusion est légale. Il n'est donc pas destiné aux personnes dans les 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 Banque J. Safra Sarasin SA. Tous droits réservés.

### Approche d'investissement durable

Exclusion (filtrage négatif)	✓
Best-in-Class (filtrage positif)	✓
Intégration des critères ESG	✓
Actionnariat actif (engagement du dialogue & exercice du droit de vote)	✓
Thématique de durabilité	x
Objectif de durabilité	x

### Empreinte carbone



■ Autres ■ Matières premières ■ Énergie ■ Ressource  
■ Produits de première nécessité

#### Distribution

Swiss Life Select Schweiz SA  
Zählerweg 8, CH-8304 Zug  
www.swisslife-select.ch

#### Société de gestion

bank zweiplus SA  
Buckhauserstrasse 22, CH 8048 Zürich  
www.bankzweiplus.ch



#### Gestionnaire d'actifs

Bank J. Safra Sarasin SA  
Elisabethenstrasse 62, CH-4002 Bâle  
www.bankjsafrastrasarin.com

