J. Safra Sarasin

SwissLife Select

Smart Money Invest – Ihr Mandat

Investitionsphilosophie

Die Multi Asset Equity Income Mandate investieren in eine breite Palette von Anlageklassen. Innerhalb der Anlageklasse Aktien konzentrieren wir uns auf Unternehmen, die attraktive und nachhaltige Dividenden ausschütten. Die Kombination aus einem attraktiven Risiko-/Renditeprofil, begrenzten Verlusten, stabilen Erträgen und einem signifikanten Performancebeitrag durch Dividenden gelten als die wichtigsten Vorteile eines Aktienportfolios mit stabilen Dividendenausschüttung.

Warum eine Multi-Asset Mandat Lösung?

- Dem Wirtschaftszyklus und Marktbedingungen flexibel angepasstes Portfolio
- Gute Diversifikation: Aktienanlagen mit Dividendenfokus, Obligationen und Alternative Anlagen
- Dem eingegangenen Risiko entsprechende Rendite über einen Anlagehorizont von min. 5 - 8 Jahren

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. 5–8 Jahre
Benchmark	Keine Benchmark
Investitionszyklus	Wöchentlich, jeweils Donnerstags

Vorteile eines Mandates?

- Aktive Bewirtschaftung Ihres Vermögens im Gegensatz zu “Buy and Hold”
- Zugang zur Finanzexpertise von J. Safra Sarasin Sustainable Asset Management
- Aktienquote – investiert direkt in Einzeltitel anstelle von Fonds; dank Fraktionierung wird direkt in aussichtsreiche Unternehmen investiert

Der Vorteil von Dividendenaktien?

- Dividendenaktien haben in der Regel tiefere Schwankungen als der breite Aktienmarkt
- Dividendenaktien unterliegen weniger konjunkturellen Zyklen
- Dividendenstrategien rentieren in Zeiten von steigenden Preisen (Inflation) als auch sinkenden Preisen (Deflation)

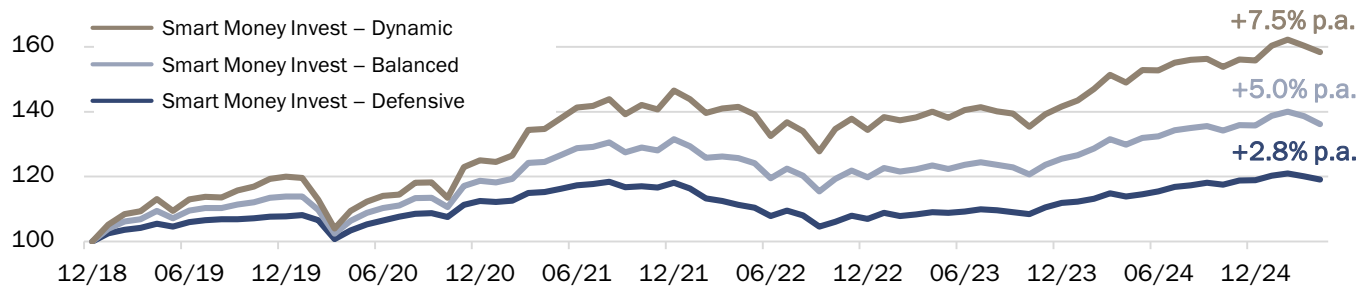
	Globaler Dividendenindex (MSCI World High Div, USD)	Globaler Aktienindex (MSCI World, USD)
Max. vom Höchst- zum Tiefstpreis	-21.80%	-25.40%
Anzahl Monate bis zur Erholung	15	24

Quelle: Bank J. Safra Sarasin AG, 30.04.2025

Verfügbare Anlageprofile (alle in CHF) und deren Umsetzung

Anlageinstrumente	Beschreibung	Defensive Lfr. Allokation	Defensive Max / Min	Balanced Lfr. Allokation	Balanced Max / Min	Dynamic Lfr. Allokation	Dynamic Max / Min
Liquidität (Bargeld)	Auswahl erfolgt auf der Grundlage des Zinsniveaus	**5%**	50% / 0%	**5%**	60% / 0%	**5%**	60% / 0%
Obligationen (Fonds)	Unsere Best-in-Class-Fonds bieten Zugang zu einer breiten Palette von Anleihekategorien, sorgen für eine gute Diversifikation und reduzieren Klumpenrisiken	**70%**	95% / 45%	**45%**	70% / 20%	**20%**	45% / 0%
Aktien (Einzelaktien)	Unsere aktive Aktienselektion bietet Zugang zu Qualitätsunternehmen mit attraktiven Dividenden (global und regional)	**20%**	45% / 0%	**45%**	70% / 15%	**70%**	95% / 40%
Alternative Anlagen (Fonds)	Angesichts der sehr spezifischen Natur, schliessen wir eine Reihe von Anlageinstrumenten mit unterschiedlichen Ansätzen und Wertentwicklungstreibern ein	**5%**	30% / 0%	**5%**	30% / 0%	**5%**	30% / 0%
Gesamt		**100%**		**100%**		**100%**	

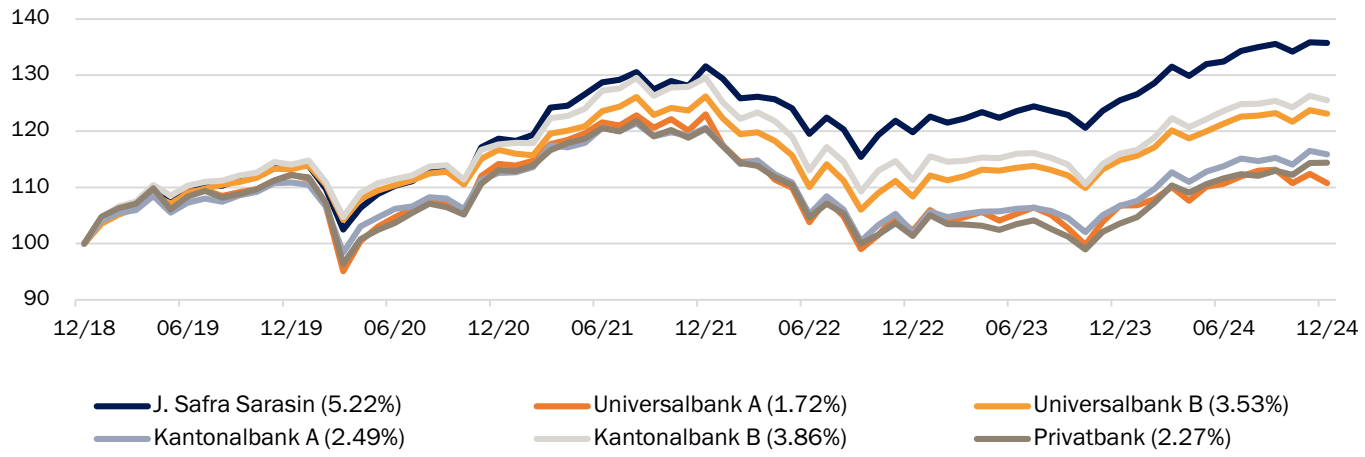
Wertentwicklung (historisch)*



Monatliche Wertentwicklung (am Beispiel «Dynamic»)*

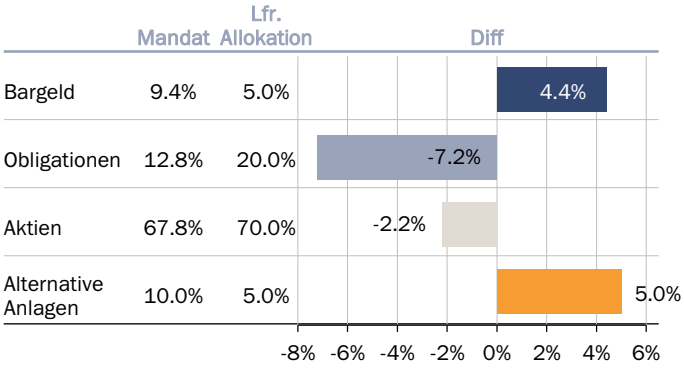
Jahr	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2025	4.5%	1.9%	-1.9%	-1.9%									1.6%
2024	1.3%	2.5%	3.0%	-1.6%	2.6%	-0.1%	1.2%	0.6%	0.2%	-1.6%	1.5%	-0.1%	9.8%
2023	2.9%	-0.7%	0.6%	1.3%	-1.4%	1.7%	0.7%	-0.9%	-0.5%	-2.9%	2.9%	1.7%	5.3%
2022	-1.8%	-3.0%	1.0%	0.4%	-1.7%	-4.8%	3.2%	-2.0%	-4.7%	5.4%	2.3%	-2.5%	-8.3%
2021	-0.4%	1.6%	6.2%	0.2%	2.5%	2.4%	0.3%	1.5%	-3.3%	2.1%	-0.9%	4.1%	17.2%
2020	-0.3%	-5.7%	-7.8%	5.2%	2.6%	1.6%	0.4%	3.2%	0.0%	-4.0%	8.3%	1.7%	4.2%
2019	5.2%	3.1%	0.9%	3.4%	-3.2%	3.2%	0.7%	-0.2%	2.0%	1.0%	2.0%	0.6%	20.0%

Monatliche Netto-Wertentwicklung (am Beispiel «Balanced»)

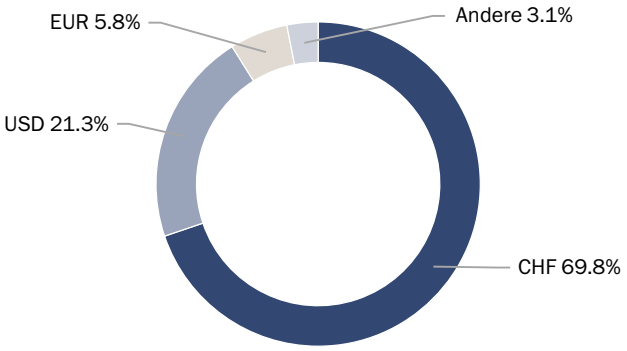


Quelle: Bank J. Safra Sarasin AG, per 30.04.2025
*Rendite annualisiert, vor Abzug der Gebühren. Die vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Aktuelle Positionierung und Vermögensaufteilung



Währungsaufteilung



Positionen (am Beispiel «Dynamic»)

Cash	CHF	9.4%
Bonds	CHF	12.8%
Bond Fund Emerging Markets		**3.0%**
Aberdeen Global EM Corporate Bonds		2.0%
iShares J.P. Morgan ESG $ EM Bond UCITS ETF		1.0%
Bond Fund High Yield		**5.0%**
Bluebay Financial Capital Bond Fund		2.0%
JSS Investmentfonds II Sicav- Sustainable Bond-Global High Yield		2.0%
Candriam Bonds Euro High Yield Fund		1.0%
CHF Foreign Issuers		**4.8%**
Exclusive CHF Foreign Bonds		4.8%
Equities		67.8%
Kanada	CAD	**1.0%**
Royal Bank of Canada		1.0%
Finnland	EUR	**0.5%**
UPM-Kymmene Corp		0.5%
Frankreich	EUR	**2.7%**
Publicis Groupe SA		0.6%
TotalEnergies SE		0.6%
Sanofi SA		0.6%
Cie Generale des Etablissements Michelin SA		0.5%
Vinci		0.4%
Deutschland	EUR	**0.4%**
Deutsche Post AG Nam.		0.4%
Japan	JPY	**1.1%**
SoftBank Corp.		0.8%
Kao Corp		0.3%
Niederlande	EUR	**0.7%**
Koninklijke Ahold Delhaize NV		0.7%
Spanien	EUR	**0.5%**
Industria de Diseno Textil Inditex SA		0.5%
Schweiz	CHF	**41.1%**
Nestlé SA Nam		5.7%
Roche Holding AG -GS-		5.4%
Novartis AG Nam.		4.5%
Cie Financière Richemont SA Nam		2.6%
Zurich Insurance Group AG Nam		2.6%
Swiss Re AG Nam.		1.9%
Swiss Life Holding AG Nam.		1.9%
Partners Group Holding AG Nam.		1.9%
ABB Ltd Nam.		1.6%
Cembra Money Bank AG Nam.		1.3%
Givaudan AG Nam.		1.2%
Galenica Ltd. Nam		1.2%
SGS Ltd		1.1%
Sulzer AG Nam.		1.0%

Equities (Fortsetzung)		
Clariant AG Nam.		1.0%
Kühne & Nagel International AG Nam.		0.9%
Swiss Prime Site AG Nam.		0.9%
Helvetia Holding AG Nam.		0.9%
SIG Group AG		0.9%
Geberit AG Nam.		0.9%
Allreal Holding AG Nam.		0.7%
Georg Fischer AG		0.6%
Baloise Holding AG Nam.		0.5%
USA	USD	**17.9%**
Darden Restaurants Inc		1.2%
CME Group Inc -A-		1.2%
IBM Corp		1.1%
Procter & Gamble Co		1.1%
Automatic Data Processing Inc		1.1%
Home Depot Inc		1.0%
McDonald's Corp		0.9%
Amgen Inc		0.9%
Baker Hughes Company -A-		0.9%
Texas Instruments Inc		0.9%
Illinois Tool Works Inc		0.9%
Broadcom Inc		0.8%
Paccar Inc		0.8%
Emerson Electric Co		0.8%
AbbVie Inc		0.7%
Merck & Co Inc		0.7%
Gilead Sciences Inc		0.7%
Brown-Forman Corp -B- Non-Voting		0.7%
PepsiCo Inc		0.6%
Johnson & Johnson		0.6%
Caterpillar Inc		0.3%
World Multi-Currency Funds/Coll. Instruments	EUR	**1.0%**
JSS Investmentfonds Sicav-Sustainable Equity- Global Dividend EUR I10 -C		1.0%
Übriges Europa		**0.9%**
SKF AB -B-	SEK	0.7%
Novo-Nordisk A/S	DKK	0.3%
Alternatives	CHF	10.0%
Cat Bonds Funds		**5.1%**
Schroder GAIA Cat Bond		3.2%
LGT Cat Bond Fund		2.0%
Commodities: Fund/Coll. Instruments		**2.0%**
JSS Commodity Transition Enhanced Fund		2.0%
Gold		**2.9%**
HANetf Royal Mint Responsibly Sourced Physical Gold ETC		2.9%

Quelle: Bank J. Safra Sarasin AG, per 30.04.2025. Die vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Warum J. Safra Sarasin Sustainable Asset Management?

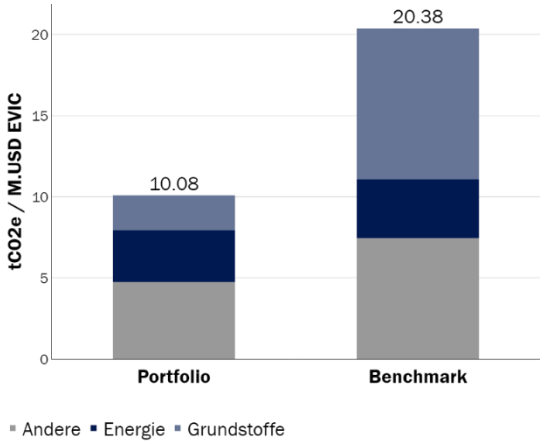
- **Solider Track Record:** Konstant starke Performance über alle Risikoklassen dank einer Bottom-up Aktienauswahl mit langfristigem Horizont
- **Erfahrenes Management-Team:** Die Portfoliomanager befassen sich seit Lancierung mit dieser Strategie. Sie werden unterstützt von einem Team von 15 Researchanalysten mit fundierten Kenntnissen über alle Aktiensektoren hinweg
- **High Conviction Portfolio:** Die Portfolios konzentrieren sich auf liquide, globale Dividendenaktien mit Schwerpunkt Schweiz, USA und Europa

Zur Nachhaltigkeit des Portfolios

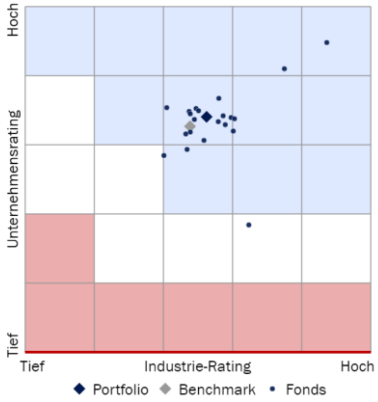
- ESG-konformes Portfolio (verwaltet nach dem Nachhaltigkeitsansatz von J. Safra Sarasin)
- Resultierender tieferer CO2-Fussabdruck als der Gesamtmarkt

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

CO_2-Fussabdruck



J. Safra Sarasin Sustainability Matrix®



Best-in-Class-Universum: JSS ESG A-Rating
- überdurchschnittliches ESG-Profil, Branchenführer
- qualifiziert für alle nachhaltigen Strategien

Neutrales Universum: JSS ESG B-Rating
- kein spezielles ESG-Profil, Branchendurchschnitt
- qualifiziert für «Integrated»-Nachhaltigkeitsstrategien

«Worst-Out»-Universum: JSS ESG C-Rating
- schwaches ESG-Profil, unter Branchendurchschnitt
- für nachhaltige JSS-Strategien nicht qualifiziert

Ausschlüsse: JSS ESG D-Rating
- kontroverse Geschäftsaktivitäten
- für nachhaltige JSS-Strategien nicht qualifiziert

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 stellt kein Angebot dar. Die Bank gewährleistet weder die Vollständigkeit noch die Korrektheit der in diesem Dokument enthaltenen Angaben. Die bisherige Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die zukünftige Performance. Dieses Dokument darf nur in Ländern abgegeben werden, in denen dies zulässig ist.

© Copyright Bank J. Safra Sarasin AG. Alle Rechte vorbehalten.

SwissLife Select

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

bank zweiplus

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

Quelle: Bank J. Safra Sarasin AG, per 30.04.2025. Bestimmte Informationen ©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproduziert durch Bank J. Safra Sarasin AG mit Genehmigung. Allokationen und zugrunde liegende Bestände können sich ohne Ankündigung ändern. Portfolio: DPM Multi Asset Equity Income Balanced CHF; Benchmark: 10% ICE BofA SF 3 M Deposit Bid Rate Average TR, 45% SBI For AAA-BBB 1-10Y TR, 27% MSCI CH NR, 18% MSCI AC World NR