



J. Safra Sarasin



SwissLife
Select



Smart Money Invest – Il Vostro mandato

La filosofia d'investimento

I mandati Multi Asset Equity Income investono in una ampia gamma di categorie d'investimento. All'interno della categoria d'investimento «Azioni» ci concentriamo su aziende che distribuiscono dividendi interessanti e sostenibili. La combinazione tra un profilo di rischio/rendimento interessante e perdite contenute, ricavi stabili e una performance significativa attraverso i dividendi rappresenta i vantaggi principali di un portafoglio azionario con distribuzione dei dividendi stabile.

Perché scegliere un mandato multi asset?

- Portafoglio flessibile, adeguato al ciclo economico e alle condizioni del mercato
- Buona diversificazione: investimenti in azioni con particolare attenzione ai dividendi, obbligazioni e investimenti alternativi
- Rendimenti corrispondenti al rischio assunto lungo un orizzonte d'investimento di minimo 5 – 8 anni

Informazioni generali

| | |
|---------------------------------|------------------------------|
| Gestore patrimoniale | Bank J. Safra Sarasin AG |
| Società di gestione | bank zweiplus AG |
| Distribuzione | Swiss Life Select Schweiz AG |
| Data di lancio | Marzo 2024 |
| Valuta di riferimento | CHF |
| Orizzonte d'investimento | min. 5–8 anni |
| Benchmark | nessuno |
| Ciclo d'investimento | settimanale, il giovedì |

I vantaggi di un mandato?

- Gestione attiva del Vostro patrimonio rispetto a “Buy and Hold”
- Accesso alle competenze in materia finanziaria di J. Safra Sarasin Sustainable Asset Management
- Percentuale di titoli azionari – investe direttamente in singoli titoli invece che in fondi; grazie al frazionamento si investe direttamente in aziende promettenti

Il vantaggio delle azioni con dividendi?

- Generalmente le azioni con dividendi hanno volatilità inferiore rispetto al vasto mercato azionario
- Le azioni con dividendi sono soggette di meno ai cicli congiunturali
- Le strategie focalizzate su aziende che distribuiscono dividendi danno risultati sia in tempi di prezzi in aumento (inflazione) sia in tempi di prezzi al ribasso (deflazione)

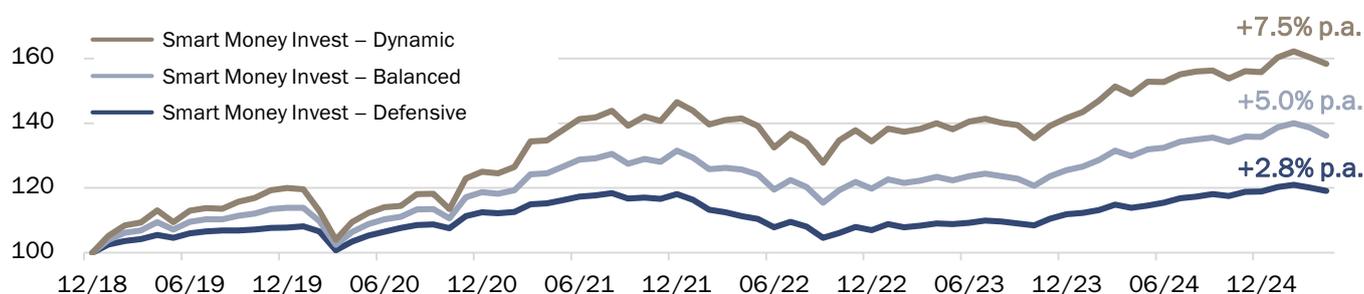
| | Indice dividendi globale (MSCI World High Div, USD) | Indice azionario globale (MSCI World, USD) |
|--|--|--|
| Max. dal prezzo massimo al prezzo minimo | -21.80% | -25.40% |
| Mesi fino alla ripresa | 15 | 24 |

Fonte: Bank J. Safra Sarasin AG, 30.04.2025

Profili di investimento disponibili (tutti in CHF) e loro realizzazione

| Strumenti d'investimento | Descrizione | Defensive | | Balanced | | Dynamic | |
|--|--|-----------------------------|------------|-----------------------------|------------|-----------------------------|------------|
| | | Allocazione a lungo termine | Max Min | Allocazione a lungo termine | Max Min | Allocazione a lungo termine | Max Min |
| Liquidità (Depositi a vista/ Fondi comuni monetari) | La selezione avviene in base al livello degli interessi | 5% | 50% 0% | 5% | 60% 0% | 5% | 60% 0% |
| Obbligazioni (Fondi) | I nostri fondi Best-in-Class offrono l'accesso ad una vasta gamma di categorie di obbligazioni, assicurano una buona diversificazione e riducono i grandi rischi | 70% | 95% 45% | 45% | 70% 20% | 20% | 45% 0% |
| Azioni (Singole azioni) | La nostra selezione attiva dei titoli azionari offre l'accesso ad aziende di qualità con dividendi interessanti (a livello globale e regionale) | 20% | 45% 0% | 45% | 70% 15% | 70% | 95% 40% |
| Investimenti alternativi (Fondi) | Considerata la natura specifica, includiamo una serie di strumenti finanziari con approcci e fattori trainanti delle prestazioni differenti tra loro | 5% | 30% 0% | 5% | 30% 0% | 5% | 30% 0% |
| Totale | | 100% | | 100% | | 100% | |

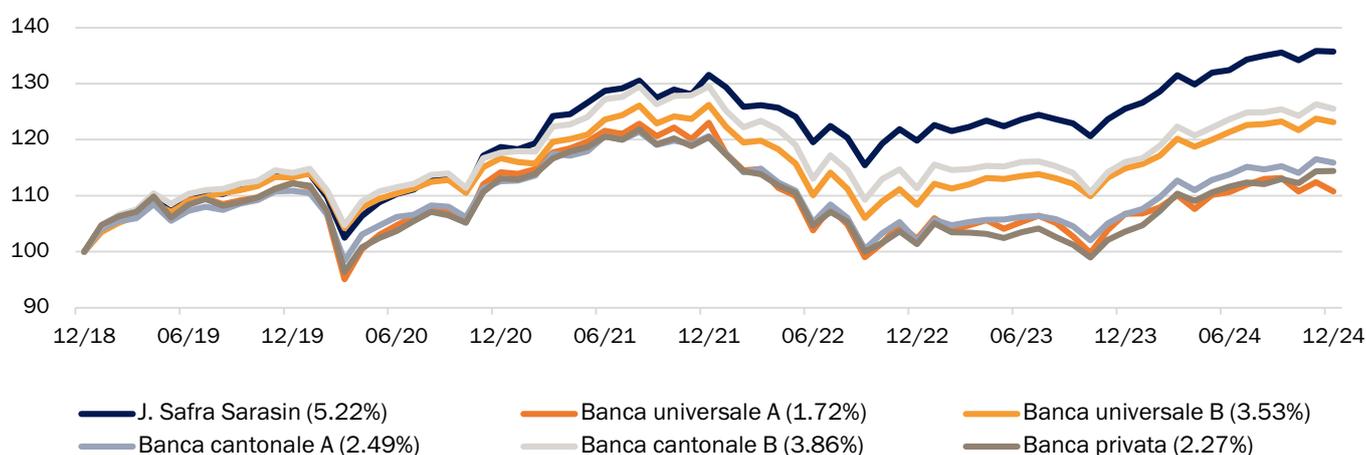
Rendimento (storico)*



Rendimento mensile (sull'esempio «Dynamic»)*

| Anno | Gen. | Feb. | Mar. | Apr. | Mag. | Giu. | Lug. | Ago. | Set. | Ott. | Nov. | Dic. | Anno |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 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% |

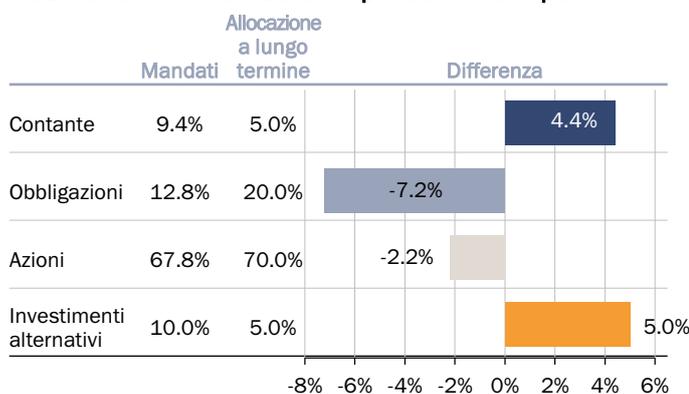
Rendimento mensile netto (sull'esempio «Balanced»)



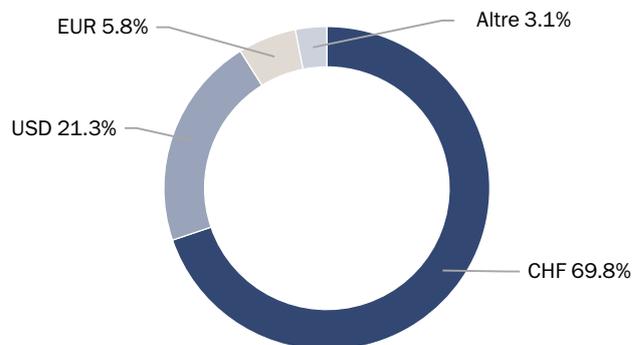
Fonte: Bank J. Safra Sarasin AG, dati al 31.03.2025

*Rendita annualizzata, al lordo delle commissioni. Gli andamenti dei valori registrati in passato non sono indicatori affidabili degli andamenti futuri.

Posizionamento attuale e ripartizione del patrimonio



Ripartizione per valuta



Posizioni (sull'esempio «Dynamic»)

| | | | | | |
|--|-----|-------|---|-----|-------|
| Cash | CHF | 9.4% | Equities (Continua) | | |
| Bonds | CHF | 12.8% | Clariant AG Nam. | | 1.0% |
| Bond Fund Emerging Markets | | 3.0% | Kühne & Nagel International AG Nam. | | 0.9% |
| Aberdeen Global EM Corporate Bonds | | 2.0% | Swiss Prime Site AG Nam. | | 0.9% |
| iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF | | 1.0% | Helvetia Holding AG Nam. | | 0.9% |
| Bond Fund High Yield | | 5.0% | SIG Group AG | | 0.9% |
| Bluebay Financial Capital Bond Fund | | 2.0% | Geberit AG Nam. | | 0.9% |
| JSS Investmentfonds II Sicav- Sustainable Bond-Global High Yield | | 2.0% | Allreal Holding AG Nam. | | 0.7% |
| Candriam Bonds Euro High Yield Fund | | 1.0% | Georg Fischer AG | | 0.6% |
| CHF Foreign Issuers | | 4.8% | Baloise Holding AG Nam. | | 0.5% |
| Exclusive CHF Foreign Bonds | | 4.8% | Stati Uniti d'America | USD | 17.9% |
| Equities | | 67.8% | Darden Restaurants Inc | | 1.2% |
| Canada | CAD | 1.0% | CME Group Inc -A- | | 1.2% |
| Royal Bank of Canada | | 1.0% | IBM Corp | | 1.1% |
| Finlandia | EUR | 0.5% | Procter & Gamble Co | | 1.1% |
| UPM-Kymmene Corp | | 0.5% | Automatic Data Processing Inc | | 1.1% |
| Francia | EUR | 2.7% | Home Depot Inc | | 1.0% |
| Publicis Groupe SA | | 0.6% | McDonald's Corp | | 0.9% |
| TotalEnergies SE | | 0.6% | Amgen Inc | | 0.9% |
| Sanofi SA | | 0.6% | Baker Hughes Company -A- | | 0.9% |
| Cie Generale des Etablissements Michelin SA | | 0.5% | Texas Instruments Inc | | 0.9% |
| Vinci | | 0.4% | Illinois Tool Works Inc | | 0.9% |
| Germania | EUR | 0.4% | Broadcom Inc | | 0.8% |
| Deutsche Post AG Nam. | | 0.4% | Paccar Inc | | 0.8% |
| Giappone | JPY | 1.1% | Emerson Electric Co | | 0.8% |
| SoftBank Corp. | | 0.8% | AbbVie Inc | | 0.7% |
| Kao Corp | | 0.3% | Merck & Co Inc | | 0.7% |
| Olanda | EUR | 0.7% | Gilead Sciences Inc | | 0.7% |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV | | 0.7% | Brown-Forman Corp -B- Non-Voting | | 0.7% |
| Spagna | EUR | 0.5% | PepsiCo Inc | | 0.6% |
| Industria de Diseno Textil Inditex SA | | 0.5% | Johnson & Johnson | | 0.6% |
| Svizzera | CHF | 41.1% | Caterpillar Inc | | 0.3% |
| Nestlé SA Nam | | 5.7% | World Multi-Currency Funds/Coll. Instruments | EUR | 1.0% |
| Roche Holding AG -GS- | | 5.4% | JSS Investmentfonds Sicav-Sustainable Equity- Global Dividend EUR I10 -C. | | 1.0% |
| Novartis AG Nam. | | 4.5% | Altra Europa | | 0.9% |
| Cie Financière Richemont SA Nam | | 2.6% | SKF AB -B- | SEK | 0.7% |
| Zurich Insurance Group AG Nam | | 2.6% | Novo-Nordisk A/S | DKK | 0.3% |
| Swiss Re AG Nam. | | 1.9% | Alternatives | CHF | 10.0% |
| Swiss Life Holding AG Nam. | | 1.9% | Cat Bonds Funds | | 5.1% |
| Partners Group Holding AG Nam. | | 1.9% | Schroder GAIA Cat Bond | | 3.2% |
| ABB Ltd Nam. | | 1.6% | LGT Cat Bond Fund | | 2.0% |
| Cembra Money Bank AG Nam. | | 1.3% | Commodities: Fund/Coll. Instruments | | 2.0% |
| Givaudan AG Nam. | | 1.2% | JSS Commodity Transition Enhanced Fund | | 2.0% |
| Galenica Ltd. Nam | | 1.2% | Gold | | 2.9% |
| SGS Ltd | | 1.1% | HANetf Royal Mint Responsibly Sourced Physical Gold ETC | | 2.9% |
| Sulzer AG Nam. | | 1.0% | | | |

Fonte: Bank J. Safra Sarasin AG, dati al 30.04.2025. Gli andamenti dei valori registrati in passato non sono indicatori affidabili degli andamenti futuri.

Perché J. Safra Sarasin Sustainable Asset Management?

- **Track Record solido:** rendimento elevato costante in tutte le categorie di rischio grazie ad una scelta di titoli bottom-up con orizzonte a lungo termine.
- **Team di gestione esperto:** i gestori dei portafogli praticano questa strategia sin dall'inizio. Ad assisterli c'è una squadra di 15 analisti finanziari dediti alla ricerca con fondate conoscenze in tutti i settori dell'azionario
- **Portafoglio High Conviction:** i portafogli si concentrano su titoli azionari con dividendi, solvibili e globali, con particolare attenzione a Svizzera, USA e Europa

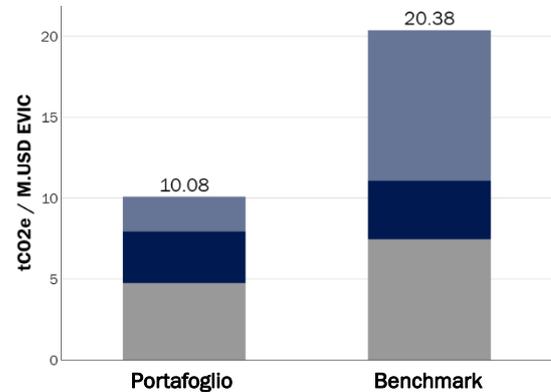
Sostenibilità del portafoglio

- Portafoglio conforme ai criteri ESG (gestito secondo l'approccio alla sostenibilità di J. Safra Sarasin)
- Impatto ambientale inferiore a quello del mercato globale

Sustainable Investing Approach

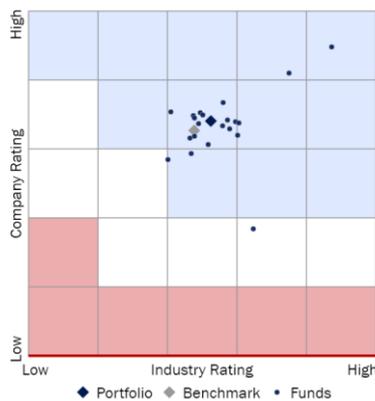
| | |
|--|---|
| Exclusion (negative screening) | ✓ |
| Best-in-Class (positive screening) | ✓ |
| ESG Integration | ✓ |
| Active Ownership (Engagement & Voting) | ✓ |
| Sustainability-themed | ✗ |
| Sustainability Objective | ✗ |

Impatto ambientale



■ Altro ■ Materie prime ■ Energia

Matrice di sostenibilità J. Safra Sarasin®



- Universo Best-in-Class: JSS ESG A-Rating**
 - Profilo ESG superiore alla media. Leader nel settore
 - Investibile per tutte le strategie sostenibili
- Universo neutro: JSS ESG B-Rating**
 - Nessun profilo ESG particolare, posizionamento medio nel settore
 - Investibile per strategie sostenibili «Integrated»
- Universo «Worst-Out»: JSS ESG C-Rating**
 - Profilo ESG carente, posizionamento sotto il livello medio nel settore
 - Non investibile per le strategie sostenibili di JSS
- Esclusioni: JSS ESG D-Rating**
 - Attività commerciali controverse
 - Non investibile per le strategie sostenibili di JSS

Importanti informazioni legali (Svizzera)

Il presente documento rappresenta materiale di marketing. Il documento è stato redatto dalla Banca J. Safra Sarasin Ltd (la «Banca») e ha unicamente scopo illustrativo e informativo. In esso è descritta una delle soluzioni discrezionali di mandato della banca e non costituisce un'offerta di tali servizi. La Banca non garantisce né la completezza né l'accuratezza delle informazioni contenute nel presente documento. Queste informazioni mensili sui mandati non possono essere utilizzate per interagire con terzi e non sostituiscono in alcun modo le dichiarazioni/relazioni della Banca previste contrattualmente. I rendimenti conseguiti in passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Non tutti i prodotti e servizi sono disponibili in tutti i Paesi e per ogni tipo di investitore. Questo documento può essere distribuito solo nei Paesi in cui la distribuzione è legalmente consentita. Pertanto, non è indirizzato a specifiche persone di Paesi in cui (a causa della cittadinanza, della residenza di tali persone o per qualsiasi altro motivo) la distribuzione del documento è vietata o soggetta a restrizioni normative.

© Copyright Bank J. Safra Sarasin AG. Tutti i diritti riservati.



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



Società di gestione
bank zweiplus ag
Buckhauserstrasse 22, CH 8048 Zürich
www.bankzweiplus.ch



J. Safra Sarasin

Gestore patrimoniale
Bank J. Safra Sarasin AG
Elisabethenstrasse 62, CH-4002 Basel
www.bankjsafra.com

Fonte: Bank J. Safra Sarasin AG, dati al 30.04.2025. Specifiche informazioni ©2023 MSCI ESG Research LLC, riprodotte da Bank J. Safra Sarasin AG previa autorizzazione. Le allocazioni e le disponibilità sottostanti sono soggette a variazioni senza preavviso. Portafoglio: 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