

Plan d'épargne «Bonheur to go»

Constitution d'un patrimoine à long terme grâce à une gestion de fortune professionnelle

Description de la stratégie

Le concept de placement «Bonheur to go» repose sur une stratégie de portefeuille de fonds gérée activement. Celle-ci investit dans divers fonds de placement de classes d'actifs particulières dont la pondération en pourcentage est gérée activement selon la situation des marchés financiers, afin d'optimiser le rapport risque/rendement. Selon la propension au risque de l'investisseur, on lui propose les profils d'investissement «Balanced» et «Dynamic». Dans le cas du profil équilibré, les placements dynamiques (actions et placements alternatifs) s'élèvent à 65% au maximum. Dans le portefeuille dynamique, la limite supérieure est fixée à 85%.

Orientation stratégique

Zugerberg Finanz recourt pour la gestion de fortune aux classes d'actifs obligations, actions et infrastructures ainsi qu'à des investissements en private equity largement diversifiés (placements alternatifs). Concernant les instruments à revenu fixe, l'accent est mis sur les obligations d'entreprise, qui servent d'ancre solide sur un marché des capitaux sujet aux fluctuations. Concernant les classes d'actifs des actions, des infrastructures et des placements alternatifs, l'accent est mis sur la génération de rendements. Le portefeuille est fortement axé sur la Suisse. Le marché suisse des actions et le franc suisse sont surpondérés.

Commentaire sur le marché

Actuellement, l'économie mondiale traverse une phase qui lui impose d'adapter les innovations et d'accroître la productivité. En dépit des fluctuations importantes des actions de la tech et des valorisations des entreprises liées à l'IA, nous sommes d'avis que les perspectives de développement réelles constituent une opportunité de taille. Il est vrai qu'en ce moment, les marchés (des semi-conducteurs) en particulier, sont embourbés dans l'âpre jeu croisé entre l'avidité et la peur des investisseurs.

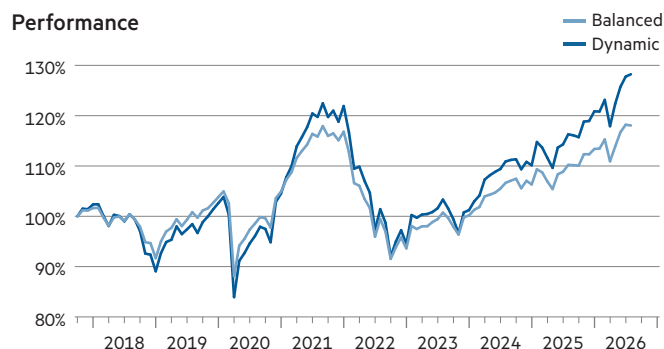
Mais il ne s'agit-là que de la partie émergée de l'iceberg, et nous nous intéressons davantage aux fondamentaux sous-jacents. Nous analysons méticuleusement les différents facteurs ayant un impact sur l'évolution de l'entreprise, son chiffre d'affaires, ses marges et de ses bénéfices. D'une manière générale, nous continuons à constater un optimisme parfois euphorique, parfois modéré, chez les directeurs d'achat, en fonction de l'état de leur carnet de commandes actuel. En Europe justement, il arrive souvent que les attentes sur le plan des bénéfices soient souvent si basses qu'il n'est guère surprenant que la plupart des rapports semestriels aient jusqu'à présent dépassé les estimations des analystes.

Zugerberg Finanz

Zugerberg Finanz est l'un des principaux gestionnaires de fortune indépendants des banques de Suisse et est directement soumis à la FINMA. L'entreprise se distingue par une gestion de fortune active, indépendante et transparente.

Répartition des fonds	Balanced	Dynamic
Obligations	50%	25%
iShares – Core Euro Government Bonds ETF	10%	—
Zugerberg Funds – ZF Income Fund	25%	10%
PPF – Credit Opportunities Fund	10%	10%
AWI – Infrastructure Debt Fund	5%	5%
Actions	47%	72%
iShares – Swiss Dividend ETF (CH)	15%	20%
Swisscanto – Swiss Small & Mid Caps Fund	10%	15%
VanEck – Developed Markets Dividend Leaders ETF	7%	12%
Pictet – Robotics	10%	15%
iShares – Energy Storage & Hydrogen ETF	—	3%
SPDR – Emerging Markets ETF	5%	7%
Placements alternatifs	3%	3%
UBS – Gold ET	3%	—
iShares – Listed Private Equity ETF	—	3%

Performance



Année	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Balanced	1.64%	-9.80%	13.25%	1.03%	11.36%	-19.85%	7.01%	6.13%	6.62%	4.13%
Dynamic	2.36%	-12.99%	15.23%	1.85%	16.63%	-22.51%	7.15%	8.81%	9.72%	6.11%

Début du mandat de gestion de fortune par Zugerberg Finanz au 01/01/2024

Frais de fonds	Balanced	Dynamic
TER Fonds utilisés*	0.50%	0.54%

*TER pris en compte dans la performance

Intermédiaires

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



Banque dépositaire / gestionnaire de fortune

Lienhardt & Partner Privatbank Zürich AG
Rämistrasse 23, CH-8001 Zürich
www.lienhardt.ch

Lienhardt & Partner
PRIVATBANK ZÜRICH

Gestionnaire de portefeuille

Zugerberg Finanz AG
Lüssiweg 47, CH-6302 Zug
www.zugerberg-finanz.ch

ZUGERBERG FINANZ