

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

Le cycle économique reste solide. Toutefois, il existe comme toujours des défis susceptibles de provoquer des turbulences sur les marchés des capitaux. Actuellement, les fluctuations des cours des actions et des obligations ont tendance à diminuer, ce qui représente un signe positif. L'ambiance a connu une nette amélioration depuis six mois. Néanmoins, les risques se multiplient aux États-Unis, où des données d'inflation persistantes d'un peu plus de 2% et des valorisations élevées créent par exemple une situation tendue.

À moyen terme, l'environnement du marché des capitaux demeure positif pour les valeurs réelles telles que les actions, les placements en infrastructures et les placements sur le marché privé. Le contexte fondamental reste solide. Le cycle économique s'améliore, en particulier en Europe et en Asie. Aux États-Unis, nous pouvons observer le ralentissement tant espéré de la croissance turbu-lente d'il y a six mois. La conjoncture se situe environ au milieu du cycle post-pandémique prolongé, qui s'accompagne dans une étendue inhabituelle de mesures fiscales expansives et de mesures monétaires restrictives.

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	56%	33%
SPDR – Bloomberg Global Aggregate Bond ETF	19%	9%
Zugerberg Funds – ZF Income Fund	22%	9%
PPF – Credit Opportunities Fund	10%	10%
AWI – Infrastructure Debt Fund	5%	5%
Actions	42%	62%
iShares – Swiss Dividend ETF	21%	25%
Mirabaud - Equities Swiss Smal	5%	10%
SPDR – S&P Euro Dividend Aristocrats ETF	7%	16%
iShares – MSCI World Information Technology ETF	6%	6%
Kotak – India Growth Fund	3%	5%
Placements alternatifs	2%	5%
iShares Listed Private Equity ETF	2%	5%



Année	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Balanced	1.64%	-9.80%	13.25%	1.03%	11.36%	-19.85%	7.01%	4.51%
Dynamic	2.36%	-12.99%	15.23%	1.85%	16.63%	-22.51%	7.15%	7.52%

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

Frais de fonds	Balanced	Dynamic
TER	0.42%	0.44%

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



Gestionnaire de portefeuille

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

