

Piano di risparmio «Felicità to go»

Accumulo di patrimonio sul lungo termine con gestione patrimoniale professionale

Descrizione della strategia

Il modello d'investimento «Felicità to go» è una strategia di portafoglio di fondi gestita attivamente che colloca in diversi fondi d'investimento di specifiche categorie d'investimento, la cui ponderazione percentuale viene monitorata attivamente, a seconda della situazione sui mercati finanziari e a fini di una relazione rischio/rendimento ottimizzata. In base alla propensione al rischio dell'investitore vengono offerti i profili d'investimento «Balanced» e «Dynamic». La variante equilibrata contempla per gli investimenti dinamici (azioni e investimenti alternativi) una percentuale massima del 65%. Il portafoglio di fondi dinamico prevede un limite superiore dell'85%.

Orientamento alla strategia

Nell'ambito della gestione patrimoniale di Zugerberg Finanz, accanto ai fondi core figurano le categorie d'investimento di obbligazioni, azioni, infrastruttura come pure investimenti private equity ampiamente diversificati (investimenti alternativi). Gli strumenti a reddito fisso sono focalizzati sulle obbligazioni societarie che fungono da ancora in un mercato dei capitali soggetto a oscillazioni. Le categorie d'investimento delle azioni, dell'infrastruttura e degli investimenti alternativi sono orientate alla creazione di proventi. Il portafoglio è altamente focalizzato sul mercato nazionale. Sia il mercato azionario svizzero che il franco svizzero vengono sovraperponderati.

Commento sul mercato

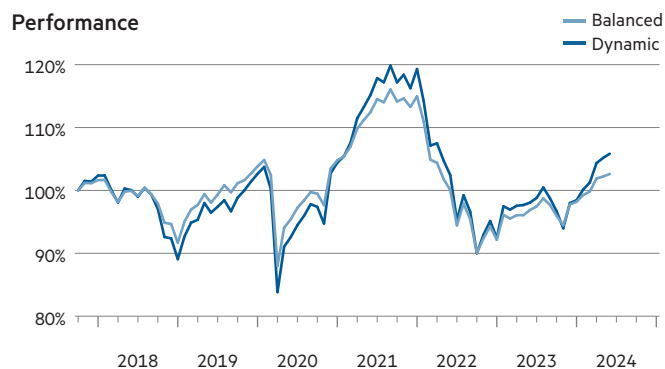
Il ciclo congiunturale rimane robusto ma, come sempre, sono presenti sfide che possono causare turbolenze sui mercati dei capitali. Attualmente le fluttuazioni dei prezzi delle azioni e delle obbligazioni tendono a diminuire, il che è un segnale positivo. Nonostante l'umore sia migliorato notevolmente negli ultimi sei mesi, i rischi aumentano negli Stati Uniti, dove ad es. i dati persistenti sull'inflazione appena superiore al 2% e le valutazioni elevate creano una situazione tesa.

Nel medio termine, il contesto del mercato dei capitali rimane positivo per i valori reali come le azioni, nonché per gli investimenti in infrastrutture e mercato privato. Il contesto fondamentale resta solido. Il ciclo congiunturale sta migliorando, soprattutto in Europa e Asia. Negli USA assistiamo all'auspicato rallentamento della rapida crescita di sei mesi fa. La congiuntura si trova probabilmente nel mezzo del ciclo prolungato post-pandemia, accompagnato in misura insolita da una politica fiscale espansiva e allo stesso tempo da misure restrittive di politica monetaria.

Zugerberg Finanz

Zugerberg Finanz si annovera tra i maggiori gestori patrimoniali indipendenti dalle banche in Svizzera ed è direttamente subordinata alla FINMA. La società si distingue per una gestione patrimoniale attiva, indipendente e trasparente.

| Suddivisione dei fondi | Balanced | Dynamic |
|---|------------|------------|
| Obbligazionario | 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% |
| Azionario | 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% |
| Investimenti alternativi | 2% | 5% |
| iShares Listed Private Equity ETF | 2% | 5% |



| Anno | 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% |

Inizio del mandato di gestione patrimoniale da parte di Zugerberg Finanz il 01/01/2024

| Costi del fondo | Balanced | Dynamic |
|-----------------|----------|---------|
| TER | 0.42% | 0.44% |

Intermediario

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



Banca depositaria / Gestore patrimoniale

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

Lienhardt & Partner
PRIVATBANK ZÜRICH

Gestore di fondi

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

ZUGERBERG FINANZ