

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

La banque centrale américaine, la Federal Reserve (Fed), a corrigé à la hausse ses prévisions de croissance pour le produit intérieur brut 2024. Au début du premier trimestre 2024, nombreux étaient ceux qui s'attendaient encore à une récession aux États-Unis. Désormais, une année de croissance relativement normale se profile plutôt pour l'année en cours: pas un «atterrissage en douceur», mais pas d'atterrissage du tout. Si tout se déroule conformément aux estimations de certains analystes, la croissance réelle pourrait même s'avérer supérieure au potentiel de tendance.

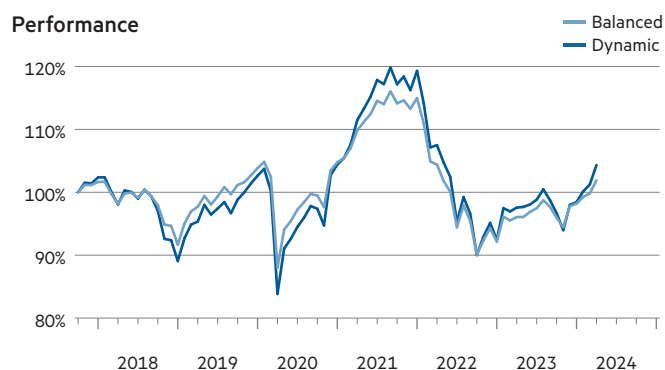
La Fed a corrigé à la hausse ses prévisions d'inflation pour le taux de base des dépenses de consommation personnelles. Toutefois, le point central de son fameux «dot plot» indiquait encore trois baisses de 25 points de base pour cette année.

En Europe également, une reprise se dessine au cours des prochains trimestres. Elle devrait être forte pour les entreprises suisses, qui profitent des gains de change. Nous partons du principe que les placements à risque résisteront aux défis géopolitiques. L'amélioration du climat due au succès de la lutte contre l'inflation est évidente.

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	58%	35%
SPDR – Bloomberg Global Aggregate Bond ETF	20%	10%
Zugerberg Funds – ZF Income Fund	23%	10%
PPF – Credit Opportunities Fund	10%	10%
AWI – Infrastructure Debt Fund	5%	5%
Actions	40%	60%
iShares – Swiss Dividend ETF	25%	35%
SPDR – S&P Euro Dividend Aristocrats ETF	7%	15%
iShares – MSCI World Information Technology ETF	5%	5%
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%	3.77%
Dynamic	2.36%	-12.99%	15.23%	1.85%	16.63%	-22.51%	7.15%	6.00%

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

Frais de fonds	Balanced	Dynamic
TER	0.37%	0.35%

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

