

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.

Perspectives de marché

L'économie mondiale croît. Actuellement, elle bénéficie de la demande retenue pendant des mois, et des forts taux de croissance de la consommation qui s'ensuivent. La pandémie ralentissant et la vaccination des plus faibles progressant, les consommateurs gagnent en optimisme.

Les actions restent prisées. Le remplacement des titres de croissance par ceux de valeur s'est aussi poursuivi en mars. Chez les premiers, de grandes différences existent entre ceux liés à des caractéristiques qualitatives marquées et ceux simplement liés à des espoirs de croissance. Chez les obligations, les rendements à l'échéance des emprunts d'Etat sont de nouveau stables, même aux Etats-Unis. Fin mars, le rendement des bons du Trésor américain était de 1,6%. Mais vu la forte croissance économique et la légère hausse de l'inflation, les rendements réels restent négatifs. En Suisse, les taux restent bas.

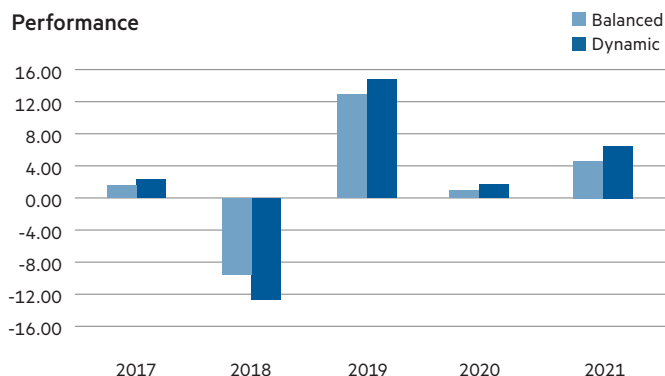
Les bonnes perspectives pour les mois à venir favorisent les placements en actifs réels, et une moindre pondération des obligations.

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%	30%
PPF – Credit Opportunities Fund	15%	18%
Zugerberg Funds – ZF Income Fund	20%	6%
iShares Core CHF Corporate Bond ETF	15%	6%
Actions	34%	48%
BB Entrepreneur Switzerland	4%	10%
Pictet – Swiss High Dividend	10%	10%
Fidelity – Global Dividend Fund	8%	15%
Goldman Sachs – India Equity	4%	6%
DNB Fonds - Technology	8%	7%
Infrastructures / actions d'infrastructure	11%	14%
Lazard Global Listed Infrastructure	11%	14%
Placements alternatifs	5%	8%
iShares Listed Private Equity ETF	5%	8%

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

Zugerberg Finanz a établi le présent document avec le plus grand soin. Elle ne peut néanmoins pas se porter garante de l'exactitude, de la précision, de l'actualité et de l'exhaustivité des informations qu'il contient. Les informations issues des sources originales prévalent dans tous les cas. © Zugerberg Finanz AG, Lüssiweg 47, CH-6302 Zug, +41 41 769 50 10.