

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 i 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

La FED, la banca centrale statunitense, ha rivisto al rialzo le previsioni di crescita del prodotto interno lordo nel 2024. All'inizio del primo trimestre del 2024 negli Stati Uniti in molti luoghi si prevedeva ancora una recessione, anche se nel frattempo, per l'anno in corso si preannuncia un anno di crescita abbastanza normale: non un «atterraggio morbido», bensì nessun atterraggio. Se ciò corrispondesse alle stime di alcuni analisti, la crescita reale potrebbe alla fine addirittura superare il potenziale tendenziale.

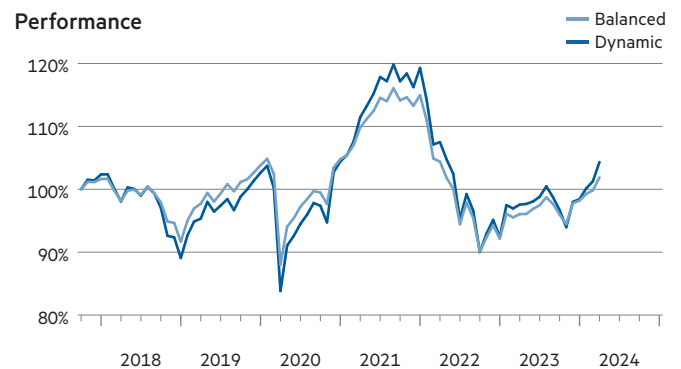
La Fed ha rivisto al rialzo le previsioni sull'inflazione core della spesa per consumi personali; tuttavia, il punto centrale del loro famigerato «dot plot» mostrava ancora tre riduzioni da 25 punti base per quest'anno.

Anche in Europa ci sono segnali di ripresa nei prossimi trimestri. Probabilmente sarà forte per le aziende svizzere che beneficiano di guadagni su valute. Ci aspettiamo che gli investimenti di rischio resistano alle sfide geopolitiche. Il miglioramento dell'umore derivante dalla lotta efficace contro l'inflazione è inequivocabile.

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	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%
Azionario	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%
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%	3.77%
Dynamic	2.36%	-12.99%	15.23%	1.85%	16.63%	-22.51%	7.15%	6.00%

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

Costi del fondo	Balanced	Dynamic
TER	0.37%	0.35%

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



Gestore di fondi

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

