

### MODÈLE DE PLACEMENT

Le but est de multiplier la fortune en francs suisses grâce aux rendements et aux gains en capital. Votre fortune est largement diversifiée d'un point de vue global au moyen de fonds indiciels institutionnels en obligations, en actions, dans l'immobilier et en matières premières. La part d'actions est limitée à 25% au plus. Des limites tactiques inférieures et supérieures assurent que la stratégie reste équilibrée même en cas de fluctuations importantes des cours vers le haut et vers le bas (rééquilibrage fondé sur des règles). Cette gestion de fortune est conforme aux prescriptions en matière de placement fixées par l'ordonnance sur la prévoyance professionnelle vieillesse, survivants et invalidité (OPP2). Elle convient aux investisseurs orientés à moyen terme, à même de tolérer des fluctuations de valeur modérées et qui souhaitent profiter de la croissance économique mondiale avec une couverture de change complète par rapport au franc suisse.

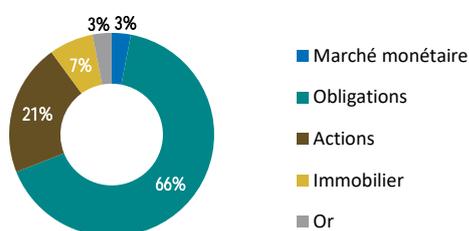
### La façon intelligente de gérer votre fortune

La recherche empirique a démontré que le «Stock Picking» (sélection de valeurs individuelles) était souvent source d'erreurs et quasiment impossible d'un point de vue du timing du marché (acheter ou vendre au moment optimal), et en outre qu'une fréquence trop élevée d'opérations de négoce pouvait être préjudiciable aux rendements.

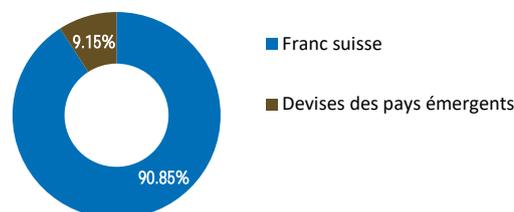
C'est la raison pour laquelle la gestion de fortune indexinvest mise exclusivement sur des fonds indiciels institutionnels, évite les transactions inutiles grâce à une gestion largement fondée sur des règles et optimise son rendement net au moyen d'une réduction importante des coûts.

### COMPOSITION DU PORTEFEUILLE <sup>1</sup>

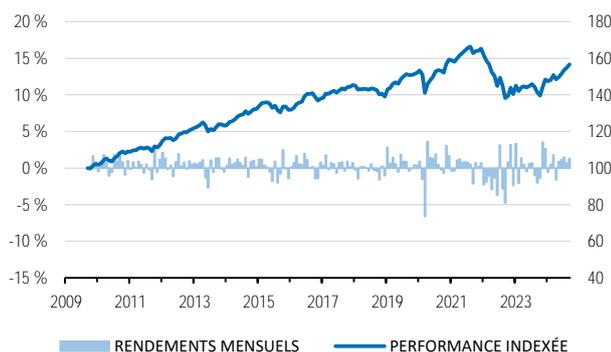
#### PAR CATÉGORIE DE PLACEMENT



#### PAR DEVISE



### PERFORMANCE <sup>2</sup>



PAR ANNÉE	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Rendement	-4.3%	9.2%	4.9%	3.7%	-15.1%	5.6%	5.7%
Volatilité	3.0%	2.4%	7.3%	3.1%	6.2%	4.3%	3.7%

2024	T1	T2	T3	T4
Rendement tri.	1.7%	0.4%	3.5%	

DEPUIS SEPT. 2009	
Ø Rendement	3.0%
Volatilité p. a.	4.0%
Rendement total	56.7%

### DONNÉES PRINCIPALES

Lancement:	avril 2017
Devise de référence:	CHF
Nombre de positions:	10
Nombre de titres individuels sous-jacents:	>10'000
Nombre de pays:	environ 70
Volume moyen du fonds:	environ 1'300 Mio.
Frais moyens du fonds (TER): <sup>3</sup>	0.27%
Commission forfaitaire: <sup>4</sup>	1.00% p.a.

### PROFIL RISQUE/RENDEMENT

En règle générale, un potentiel de rendement plus élevé a également pour corollaire un potentiel de perte plus élevé.

- OPPORTUNITÉS:
- Mondial, diversifié
  - 100% fonds indiciel
  - 100% transparent
  - Tarif forfaitaire attractif
  - Rééquilibrage intelligent
  - Scientifiquement fondé

- RISQUES:
- Fluctuations générales des marchés
  - Risque devises étrangères
- d'environ 9.15% (90.85% couverts vs CHF)**

<sup>1</sup> La composition du portefeuille correspond à l'allocation stratégique du portefeuille.

<sup>2</sup> Depuis 2009, les fonds des clients sont investis dans différentes stratégies indexinvest. C'est sur ces stratégies que se fonde la nouvelle stratégie d'indexinvest proposée, Prévoyance80, pour laquelle l'allocation des catégories de placement a été redéfinie. Pour ce motif, la performance historique représentée a été simulée au moyen de l'allocation de portefeuille stratégique jusqu'au janvier 2020 compris.

<sup>3</sup> Total Expense Ratio (TER) moyen, pondéré selon le volume de tous les fonds indiciels utilisés

<sup>4</sup> Les frais forfaitaires englobent les frais de conseil et de fondation, ainsi que tous les coûts engendrés côté banque, comme les frais de courtage, de compte, de dépôt et les frais de gestion et d'administration.

## Rapport sur le troisième trimestre 2024

Le ralentissement de l'économie mondiale s'est poursuivi au troisième trimestre 2024. Aux Etats-Unis, la croissance a légèrement baissé, mais le risque de récession est resté faible. Les taux d'inflation ont continué de baisser, ce qui renforce l'anticipation d'un assouplissement de la politique monétaire. Dans la zone euro, la croissance est restée faible, en particulier en Allemagne, où l'industrie a continué de baisser. La conjoncture chinoise a montré des progrès modérés, soutenue par des mesures de politique monétaire et fiscale visant à stabiliser le secteur immobilier en difficulté.

Les **taux** ont baissé au troisième trimestre. En Suisse, les obligations ont bénéficié de la baisse des taux d'intérêt de la Banque nationale suisse (BNS), les obligations suisses ont perdu de l'élan. Dans l'ensemble, les rendements des obligations suisses ont fortement baissé.

Les **marchés des actions** ont évolué différemment au deuxième trimestre. Début août, les données conjoncturelles faibles en provenance des Etats-Unis ont suscité les craintes de récession et les cours des actions. Ensuite, les cours se sont stabilisés sur la base du consensus concernant les baisses de taux. Les actions européennes, en particulier dans la zone euro, ont été sous pression du fait de faibles données conjoncturelles et d'incertitudes dans le secteur industriel. Les marchés actions des pays émergents ont offert un tableau mitigé : Alors que certains marchés ont augmenté les données décevantes en provenance de Chine sur le marché des actions chinois, peu avant la fin du trimestre. À partir de la mi-septembre, les mesures conjoncturelles en Chine ont entraîné un feu d'artifice des cours.

Le **marché suisse de l'immobilier** est resté stable, même si la croissance a quelque peu ralenti. Les fonds immobiliers ont enregistré des bénéfices modérés, soutenus par la baisse des taux d'intérêt et la demande stable d'immobilier résidentiel.

Les matières premières ont présenté des résultats mitigés : Les **prix du pétrole** ont fortement fluctué en raison des incertitudes concernant la demande chinoise et ont baissé en raison de la baisse de la demande mondiale. En revanche, l'**or** a enregistré une nette hausse et a clôturé le trimestre sur une hausse de 6,4 %. Cette hausse s'explique principalement par une incertitude accrue liée aux cycles de baisse des taux d'intérêt des banques centrales ainsi qu'à la baisse des coûts d'opportunité et des afflux d'ETF.

Le **franc suisse** a récemment profité de l'incertitude conjoncturelle croissante et s'est apprécié par rapport à l'euro et au dollar américain. En Europe, cela a été notamment déclenché par la faiblesse des données conjoncturelles en provenance de l'Allemagne.

Avec son approche consistant à investir exclusivement dans des fonds indiciels transparents et rentables dans le monde entier, indexinvest poursuit une politique **d'investissement à long terme qui protège contre les décisions d'investissement émotionnelles et permet de garantir une performance conforme au marché à un risque raisonnable. indexinvest prend en compte les investissements axés sur la durabilité environnementale et sociale** ainsi qu'une **gouvernance d'entreprise responsable**. Une diversification et une couverture des risques de change maximales ainsi que le rétablissement de la pondération neutre des catégories de placement, basé sur des règles, garantissent le développement durable des portefeuilles indexinvest.

## PROFIL DE L'ENTREPRISE

Fondée en 1820, Bank Zimmerberg est l'une des banques régionales indépendantes les plus anciennes de Suisse. Son siège principal est situé à Horgen, au bord du lac de Zurich. Parmi ses compétences-clés figurent le financement immobilier, le private banking et le retail banking, ainsi que les activités bancaires pour petites et moyennes entreprises. Durant ses bientôt 200 ans d'existence, Bank Zimmerberg s'est fait un nom comme partenaire innovant et professionnel dans le domaine du conseil et de la gestion de fortune, notamment avec le premier mandat de gestion de fortune 100% ETF pour une banque suisse. «indexinvest» est une marque juridiquement protégée enregistrée au registre suisse des marques.

### BANK ZIMMERBERG AG

Siège principal  
Seestrasse 87, Case postale  
8810 Horgen  
Suisse

Téléphone: +41 44 727 41 51  
info@bankzimmerberg.ch  
bankzimmerberg.ch

### Disclaimer

Ce document est une publicité. Les informations qu'il contient sont fournies à titre d'information uniquement. Elles sont communiquées en dehors de toute relation contractuelle et n'établissent pas une telle relation avec la banque. Ces informations ne constituent pas une invitation, une recommandation ou une offre contraignante d'utiliser un service, d'acheter ou de vendre des instruments financiers ou d'effectuer d'autres transactions. En particulier, elles ne constituent pas un conseil en investissement, ne tiennent pas compte des objectifs d'investissement personnels et ne servent pas d'aide à la décision. Ces informations sont plutôt de nature générale et ont été établies sans tenir compte des connaissances et de l'expérience du lecteur, de sa situation financière ou de ses objectifs et besoins en matière d'investissement. Elles ont été réunies avec soin et en toute bonne foi. Toutefois, aucune responsabilité ou garantie ne peut être assumée quant à leur actualité, exactitude, précision et exhaustivité. Toute responsabilité pour des dommages résultant de l'utilisation de ces informations est rejetée. Les personnes qui recourent à ces informations en assument elles-mêmes l'entière responsabilité. Les informations sont susceptibles d'être modifiées à tout moment et sans préavis. En outre, la performance passée d'un instrument financier ne représente pas un indicateur contraignant de la performance future et n'offre aucune garantie de succès à l'avenir. Nous nous référons à la brochure SwissBanking «Risques inhérents au commerce d'instruments financiers», qui peut être obtenue auprès de notre banque ou téléchargée sur notre site Internet bankzimmerberg.ch. Ce document n'est pas destiné à être distribué à, ou utilisé par, une personne dans une juridiction où une telle distribution, publication, mise à disposition ou utilisation serait illégale, y compris en raison de la nationalité, de la résidence fiscale ou du domicile de cette personne. De plus, les instruments financiers mentionnés dans ce document ne peuvent être offerts, vendus ou livrés à des personnes qui ne sont pas autorisées à le faire, notamment en raison de leur nationalité ou de leur résidence. Plus précisément, ces instruments ne peuvent être offerts, vendus ou livrés à des personnes vivant aux Etats-Unis ou à des ressortissants américains. D'autres documents relatifs aux instruments financiers mentionnés dans le présent document (par exemple, la fiche d'information de base, le prospectus) peuvent être obtenus auprès de notre banque ou téléchargés sur notre site Internet bankzimmerberg.ch.