

Jeanne Smith

find.

Aperçu de l'appel d'offres

Offres

Détails des offres

Résumé

Chère Madame Smith,

Afin de trouver le gestionnaire de fortune le plus approprié pour vous, nous avons soumis votre portefeuille à un processus d'appel d'offres. Ce rapport résume les résultats les plus pertinents de ce processus.

Nous avons réduit les offres pour ne retenir que les gestionnaires de fortune les mieux notés et les plus adaptés. Ces gestionnaires ont tous soumis des propositions intéressantes à des prix compétitifs.

Nous vous suggérons d'utiliser cette présélection comme base pour des discussions supplémentaires afin d'identifier quel gestionnaire de fortune conviendrait le mieux pour gérer vos avoirs.

Je me réjouis de discuter de ces résultats avec vous.

Recommandations

Les prestataires avec une note de 3,4 et plus, obtiennent une évaluation globale très bonne / bonne et peuvent être recommandés pour mettre en œuvre la solution de gestion de fortune que vous recherchez.

D'autres offres peuvent également être prises en considération, en fonction de vos préférences et de vos exigences. Nous serons ravis de vous accompagner dans ce processus de sélection.

Nous recommandons d'inviter les prestataires les plus appréciés à un concours de présentation (« pitch »), où vous aurez l'occasion de les rencontrer et de mieux les connaître personnellement. Cela apporte une dimension humaine et complète les éléments nécessaires pour vous permettre de décider quel gestionnaire de fortune retenir.

Prochaines étapes

Après la sélection du gestionnaire de fortune, ZWEI Wealth vous assistera dans la mise en œuvre de cette solution et assurera un suivi continu du portefeuille. Cela inclut notamment :

- Définition et suivi de la stratégie d'investissement
- Coordination de la mise en œuvre du portefeuille
- Évaluation de la documentation
- Contrôle de la mise en œuvre
- Suivi continu du portefeuille
- Contrôle annuel des coûts et négociation le cas échéant
- Changement de prestataire si nécessaire

Cordialement,



Rémy Michellod

+41 79 199 88 20

remy.michellod@zwei-we.ch

Aperçu de l'appel d'offre

Par appel d'offres 5 Aug 2025	Portfolio Size CHF 800'000	Offres reçues 7
----------------------------------	-------------------------------	--------------------

Allocation d'actifs

Allocation		Allocation		Allocation		Allocation	
Liquidités	0.0 %	Obligations	0.0 %	Actions	100.0 %	Alternatives	0.0 %
		Obligations de haute qualité	0.0 %	Monde	100.0 %	Matières premières	0.0 %
		Obligations à haut rendement	0.0 %	Europe	0.0 %	Or	0.0 %
		Obligations des marchés émergents	0.0 %	Marchés émergents	0.0 %	Hedge Funds	0.0 %
		Obligations convertibles	0.0 %	Pacifique	0.0 %	Immobilier mondial	0.0 %
				Suisse	0.0 %	Immobilier suisse	0.0 %
				Royaume-Uni	0.0 %	Private Equity	0.0 %
				États-Unis	0.0 %	Crypto	0.0 %

Offres

Offre	Provider Rating	Rendement p.a.	Volatilité	Coût	Fit Rating	Total Rating	
Xtrackers by DWS: Xtrackers MSCI World Strat...	3.2	11.8 %	15.2 %	0.2 %	>	3.7	☆
OLZ: Vorsorge 100	3.6	4.6 %	9.2 %	0.9 %	>	3.5	☆
Arete Ethik Invest AG: Arete Ethik Invest AG - E...	3.5	7.5 %	14.2 %	1.0 %	>	3.4	☆
SG Value Partners: SGVP Global Equity Value	3.1	6.2 %	15.4 %	0.8 %	>	3.3	☆
Valuestream: Valuestream 100% Equity Portfol...	3.0	10.6 %	19.3 %	0.8 %	>	3.3	☆
HQAM: HQAM Sustainable Quality Portfolio	3.6	3.1 %	12.3 %	0.9 %	>	3.2	☆
J. Stern & Co.: World Stars Global Equity Fund ...	3.4	10.8 %	17.5 %	1.4 %	>	3.2	☆

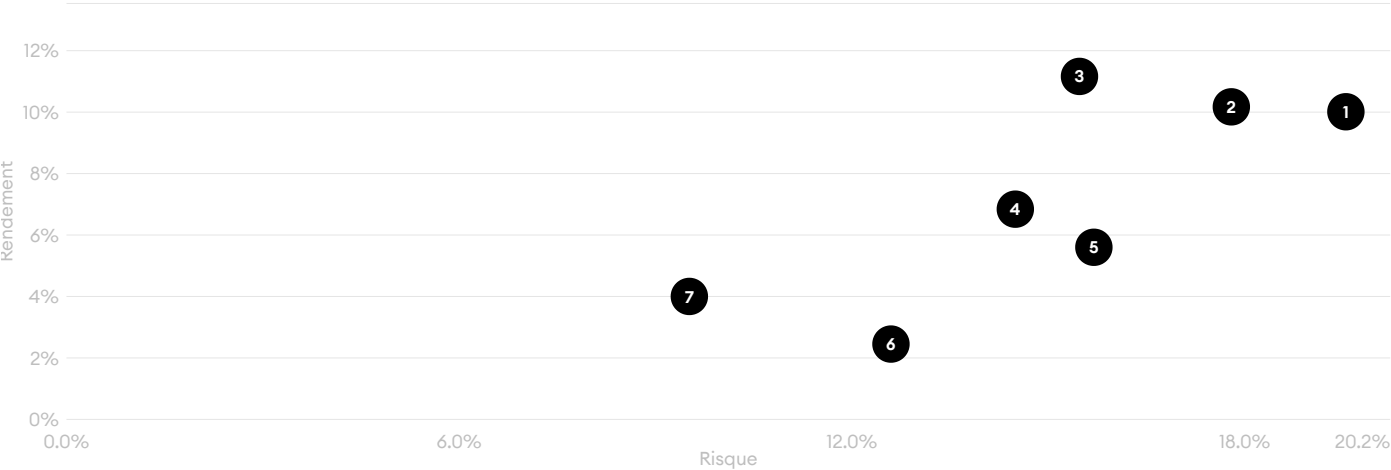
Légende évaluations:

1.0-2.7: insatisfaisant / 2.7-3.3: satisfaisant / 3.4-5.0: bon

Coûts

Nom de l'offre	Coûts
1. Xtrackers by DWS: Xtrackers MSCI World Strat...	0.22 %
2. SG Value Partners: SGVP Global Equity Value	0.80 %
3. Valuestream: Valuestream 100% Equity Portfol...	0.80 %
4. HQAM: HQAM Sustainable Quality Portfolio	0.89 %
5. OLZ: Vorsorge 100	0.94 %
6. Arete Ethik Invest AG: Arete Ethik Invest AG - E...	1.00 %
7. J. Stern & Co.: World Stars Global Equity Fund ...	1.35 %

Risque



- 1 Valuestream: Valuestream 100% Equity Portfolio CHF
Rendement (10.62%), Risque (19.26%)

2 J. Stern & Co.: World Stars Global Equity Fund - CHF
Rendement (10.78%), Risque (17.51%)

3 Xtrackers by DWS: Xtrackers MSCI World Strategy - Capitalizing
Rendement (11.77%), Risque (15.19%)

4 Arete Ethik Invest AG: Arete Ethik Invest AG - Equity Strategy (l...
Rendement (7.45%), Risque (14.21%)
- 5 SG Value Partners: SGVP Global Equity Value
Rendement (6.21%), Risque (15.41%)

6 HQAM: HQAM Sustainable Quality Portfolio
Rendement (3.06%), Risque (12.31%)

7 OLZ: Vorsorge 100
Rendement (4.61%), Risque (9.23%)

Détails des offres

Xtrackers by DWS

Gestionnaire d'actifs Xtrackers by DWS 3.2	Profil de risque Equity	Approche de gestion Passive	Devise CHF
---	-----------------------------------	---------------------------------------	----------------------

Description gestionnaire

DWS est un leader mondial de la gestion d'actifs, reconnu pour sa fiabilité, son innovation et sa stabilité. Classé n°1 Asset Manager en Allemagne. Xtrackers, une marque de DWS, est le 3ème plus grand fournisseur d'ETF en Europe, avec plus de 251 produits et une présence mondiale solide.

USPs

- 25 ans d'expérience dans la réplique d'indices physiques
- Plateforme mondiale ETP avec plus de 251 ETFs
- Tracking Erreur basse
- Cost-efficient
- Optimisation du domicile
- 83 % des Xtrackers AuM domiciliés en Europe dans les ETP ont une valeur supérieure à 1 milliard de CHF (au 31.12.2025)
- Principal fournisseur d'inscription au CHF en Suisse
- 11 CHF Catégories d'actions couvertes
- Fournir des expositions SAA pour les PBs et les gestionnaires de patrimoine suisses (mondiaux)
- Répondre aux demandes locales
- Compétence en matière de mandats passifs et expérience réussie de l'intégration de mandats dans le portefeuille
- Grand nombre d'indices et toutes les classes d'actifs couvertes
- Liquidité élevée grâce à un vaste réseau de partenaires commerciaux, atténuation des risques de contrepartie, plusieurs courtiers, plusieurs échanges.
- ETF ESG depuis 2017 et large gamme de solutions ESG, du vert clair au vert foncé

Style de gestion

Cet ETF a été lancé en 2014 et a levé depuis lors 18 milliards de CHF d'AuM. Ce produit est une solution gérée passivement avec une stratégie de réplique physique, ce qui signifie qu'il réplique l'indice de référence. L'équipe du marché des capitaux et l'équipe de gestion de portefeuille sont basées à Londres, au Royaume-Uni. Le TER de ce produit est de 0,12 % par an, ce qui est très compétitif par rapport aux autres fournisseurs d'ETF. Cet ETF a un très faible écart de suivi (c'est-à-dire la différence entre la performance de l'ETF et celle du benchmark) de 11 bps YTD. Le rééquilibrage est effectué tous les trimestres. Cet ETF est intéressant pour la diversification à un prix attractif.

Composition du portefeuille

Indice MSCI Total Return Net World

Investissement direct dans les actions mondiales, dans plus de 20 pays développés. Offre une exposition diversifiée aux actions de grande et moyenne capitalisation, avec une représentation de 85 % du marché. TER très compétitif. Liquidité élevée 18 milliards AuM CHF.

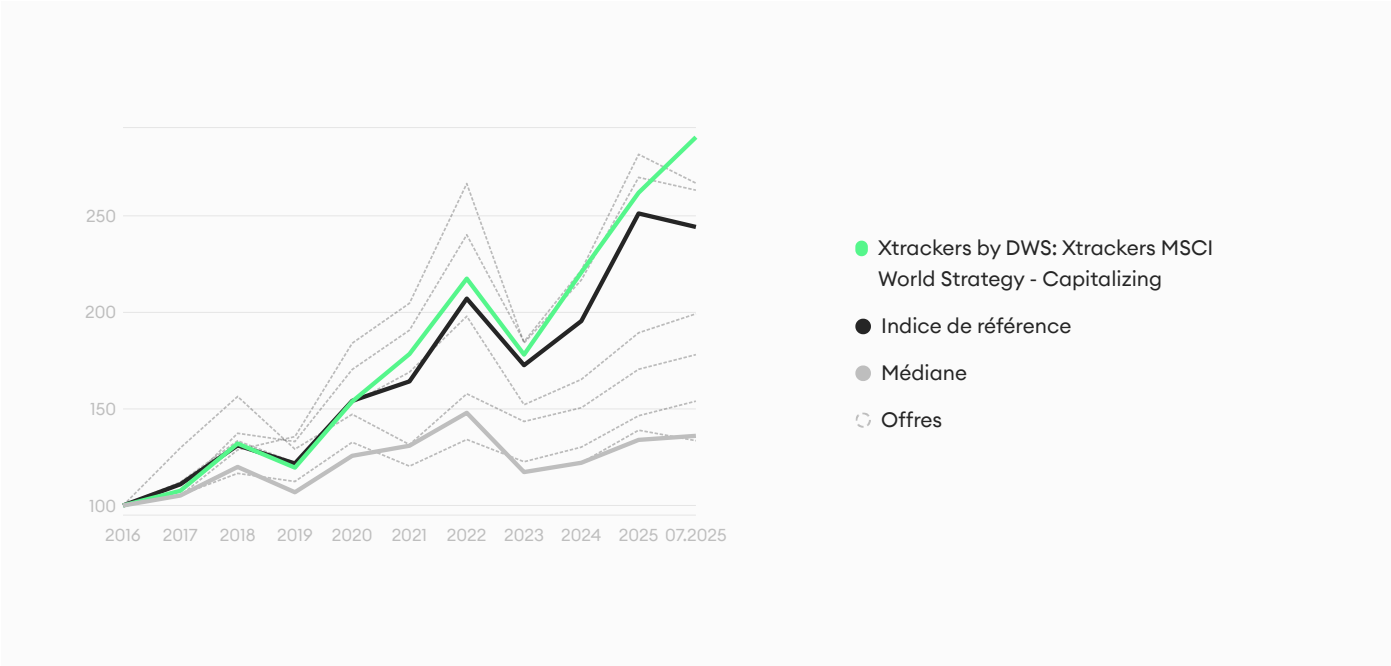
Allocation d'actifs

Allocation		Allocation		Allocation		Allocation	
Liquidités	0.0 %	Obligations	0.0 %	Actions	100.0 %	Alternatives	0.0 %
		Obligations de haute qualité	0.0 %	Monde	100.0 %	Matières premières	0.0 %
		Obligations à haut rendement	0.0 %	Europe	0.0 %	Or	0.0 %
		Obligations des marchés émergents	0.0 %	Marchés émergents	0.0 %	Hedge Funds	0.0 %
		Obligations convertibles	0.0 %	Pacifique	0.0 %	Immobilier mondial	0.0 %
				Suisse	0.0 %	Immobilier suisse	0.0 %
				Royaume-Uni	0.0 %	Private Equity	0.0 %
				États-Unis	0.0 %	Crypto	0.0 %

Track Record 3.6

Rendement: 190.7 % Rendement p.a.: 11.8 % Volatilité: 15.2 % Consistance: 5.0

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	31.07.2025
Rendement	7.61 %	22.72 %	-9.43 %	28.63 %	15.99 %	21.87 %	-18.09 %	23.91 %	18.69 %	10.97 %



Coût 4.2

Type de coûts	Droits de garde	Transactions	Frais de gestion	Produits	Autres	Total
	0.10 %	0.00 %	0.00 %	0.12 %	0.00 %	0.22 %

OLZ

Gestionnaire d'actifs OLZ	Profil de risque Equity	Approche de gestion Active	Devise CHF
-------------------------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	----------------------

3.6

Description gestionnaire

We are a specialized, independent Swiss asset manager and pursue a systematic, sustainable and risk-based investment approach. OLZ has been a partner-managed company since it was founded in 2001. Currently 28 employees manage assets of around CHF 1.7 billion.

USPs

OLZ sets itself apart from competitors through a systematic, scientific, and risk-based investment approach.

Diversification and long-term investment success take precedence over quick profits. The data-based OLZ minimum risk approach reduces portfolio volatility and losses without diminishing the long-term return prospects. This not only increases portfolio efficiency, but also allows a higher equity allocation to be maintained compared to conventional implementations. As a result, the individual risk budget can be utilized more efficiently and the long-term return prospects improved. OLZ also offers a combination of return factors (risk, momentum, quality) to achieve personal goals.

Our implementation is optimized and cost-efficient either through proprietary funds or directly through individual securities.

Style de gestion

Mit modernsten wissenschaftlichen Modellen werden die Einzeltitel regelbasiert so ausgewählt und gewichtet, dass die Diversifikation erhöht und das Portfoliorisiko insgesamt minimiert wird. Dies führt zu tieferen Wertschwankungen und geringeren Verlusten in negativen Marktphasen. Die empirische Evidenz zeigt, dass der Fokus auf risikoarme Aktien langfristig eine höhere risikoadjustierte Rendite liefert. Die effiziente, kostenoptimierte Umsetzung erfolgt ohne diskretionären Spielraum seitens Portfoliomanagement. Neben der Reduktion des Anlagerisikos wird auch das Nachhaltigkeitsprofil des Portfolios adressiert und im Benchmarkvergleich verbessert.

Composition du portefeuille

Umsetzung erfolgt über eigenen Fonds "OLZ - Equity World Optimized ESG":

100% Aktien Welt (CHF-hedged)

OLZ investiert nicht in strukturierte und alternative Anlagen.

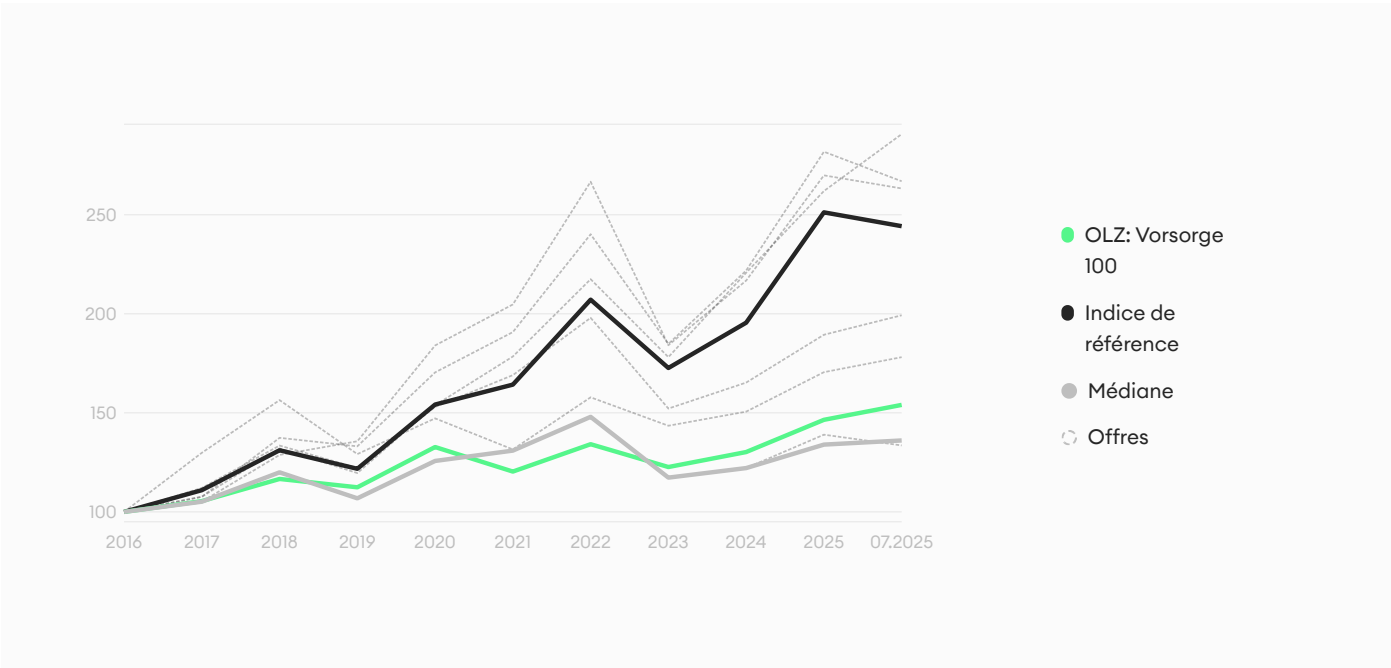
Allocation d'actifs

Allocation		Allocation		Allocation		Allocation	
Liquidités	0.0 %	Obligations	0.0 %	Actions	100.0 %	Alternatives	0.0 %
		Obligations de haute qualité	0.0 %	Monde	100.0 %	Matières premières	0.0 %
		Obligations à haut rendement	0.0 %	Europe	0.0 %	Or	0.0 %
		Obligations des marchés émergents	0.0 %	Marchés émergents	0.0 %	Hedge Funds	0.0 %
		Obligations convertibles	0.0 %	Pacifique	0.0 %	Immobilier mondial	0.0 %
				Suisse	0.0 %	Immobilier suisse	0.0 %
				Royaume-Uni	0.0 %	Private Equity	0.0 %
				États-Unis	0.0 %	Crypto	0.0 %

Track Record 3.3

Rendement: 54.0 % Rendement p.a.: 4.6 % Volatilité: 9.2 % Consistance: 3.8

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	30.06.2025
Rendement	5.44 %	10.61 %	-3.61 %	18.08 %	-9.33 %	11.48 %	-8.59 %	6.17 %	12.49 %	5.15 %



Coût 3.7

Type de coûts	Droits de garde	Transactions	Frais de gestion	Produits	Autres	Total
	0.30 %	0.00 %	0.50 %	0.14 %	0.00 %	0.94 %

Arete Ethik Invest AG

Gestionnaire d'actifs Arete Ethik Invest AG G	Profil de risque Equity	Approche de gestion Active	Devise CHF
--	-----------------------------------	--------------------------------------	----------------------

3.5

Description gestionnaire

Arete Ethik Invest is a FINMA regulated asset management company based in Switzerland. We serve high-net-worth private individuals and institutional clients. We focus on public market, liquid investments, which meet our own internal, comprehensive ethical and sustainable criteria.

USPs

We have one of the longest track records in ethical and sustainable investing in continental Europe. We offer our clients added value through active management with a systematic investment approach. To do this, we combine our ethical and sustainable analysis with traditional qualitative research and quantitative valuation methods.

For more than a quarter of a century, we have been developing, refining and implementing our own qualitative analytical process that translates sustainability into ethical investing. The members of our independent ethics committee review and approve each proposed investment.

Well-qualified portfolio managers and specialists, flat hierarchies, small teams and interdisciplinary thinking characterise our approach. This allows us a high degree of flexibility in the implementation of individual restrictions.

Style de gestion

As part of an active investment strategy with focused positioning, we invest globally in companies and issuers that benefit from megatrends such as demographic change, energy efficiency or digitalization. We mainly invest in individual stocks that have undergone our research process and have an attractive fundamental valuation. We use quantitative screening to identify promising equities and bonds. We weight countries, sectors and maturities on the basis of current market assessments. Companies and countries are finally selected if they are positioned in a future-oriented and risk-conscious manner according to our internal ethical analysis.

Composition du portefeuille

In order to achieve the investment objective, the portfolio manager invests in global stocks and bonds from a unique ethically screened investment universe in a managed account. The diversified portfolio consists of single stocks and bonds with high conviction.

Droits de garde

Thurgauer Kantonalbank

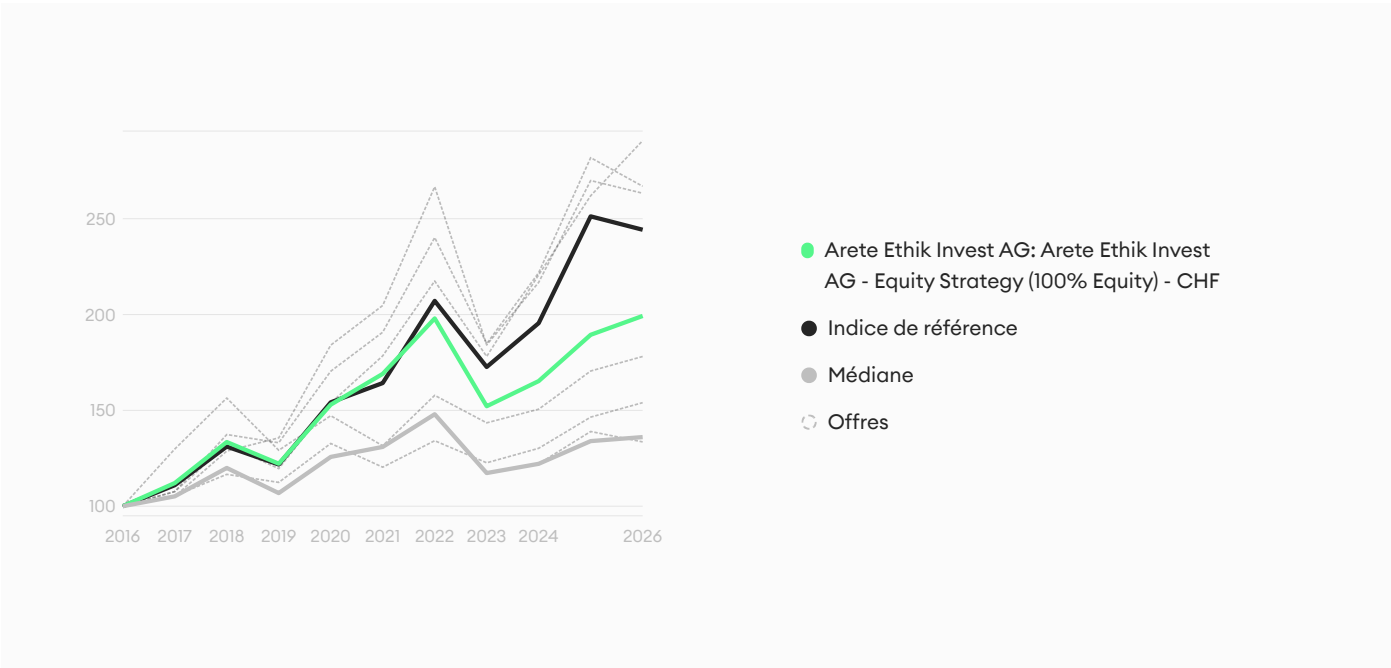
Allocation d'actifs

Allocation		Allocation		Allocation		Allocation	
Liquidités	0.0 %	Obligations	0.0 %	Actions	100.0 %	Alternatives	0.0 %
		Obligations de haute qualité	0.0 %	Monde	100.0 %	Matières premières	0.0 %
		Obligations à haut rendement	0.0 %	Europe	0.0 %	Or	0.0 %
		Obligations des marchés émergents	0.0 %	Marchés émergents	0.0 %	Hedge Funds	0.0 %
		Obligations convertibles	0.0 %	Pacifique	0.0 %	Immobilier mondial	0.0 %
				Suisse	0.0 %	Immobilier suisse	0.0 %
				Royaume-Uni	0.0 %	Private Equity	0.0 %
				États-Unis	0.0 %	Crypto	0.0 %

Track Record 3.3

Rendement: 99.3 % Rendement p.a.: 7.5 % Volatilité: 14.2 % Consistance: 4.6

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	30.06.2025
Rendement	12.09 %	19.09 %	-8.46 %	25.20 %	10.50 %	17.11 %	-23.14 %	8.62 %	14.61 %	5.19 %



Coût 3.6

Type de coûts	Droits de garde	Transactions	Frais de gestion	Produits	Autres	Total
	0.30 %	0.00 %	0.70 %	0.00 %	0.00 %	1.00 %

SG Value Partners

Gestionnaire d'actifs SG Value Partners	Profil de risque Equity	Approche de gestion Active	Devise CHF
---	-----------------------------------	--------------------------------------	----------------------

Description gestionnaire

SG Value Partners is an independent Swiss asset management boutique specializing in deep value equity investments. The company is owned by the portfolio managers who have been working together since 2003. The public track record of the global strategy dates back to 2004.

USPs

We pursue a consistent deep value approach. The focus is on the security of the capital invested and an appropriate return. We deliberately distance ourselves from conventional market practices. We invest anticyclically and for the long term. This makes us independent and allows us to act free of bias or trends. The composition of our portfolios has virtually no overlap with the common, widely used share indices. As a result, we can offer our investors real diversification.

Style de gestion

Unsere Anlage-Philosophie orientiert sich an der Perspektive eines Unternehmers. Anlageentscheidungen werden ausschliesslich auf Basis des Geschäftsrisikos und der Bewertung des Unternehmens getroffen. Fündig werden wir oft bei etablierten und soliden Unternehmen, die vom Markt vorübergehend vergessen, missverstanden oder die für ein Problem zu massiv abgestraft wurden. Ungerechtfertigte Bewertungsabschläge bieten darum attraktive Kaufgelegenheiten und können auf lange Sicht zu überdurchschnittlichen Resultaten führen. Wir treffen antizyklische Anlageentscheidungen zugunsten unbeliebter Bereiche des Aktienmarktes und investieren langfristig mit einem Anlagehorizont von mehr als fünf Jahren.

Composition du portefeuille

Wir bieten unseren Anlegern Zugang zu einem einzigartigen Portfolio bestehend aus handverlesenen Beteiligungspapieren. Investiert wird ausschliesslich in Direktanlagen, global inklusive Emerging Markets und im gesamten Marktkapitalisierungsspektrum.

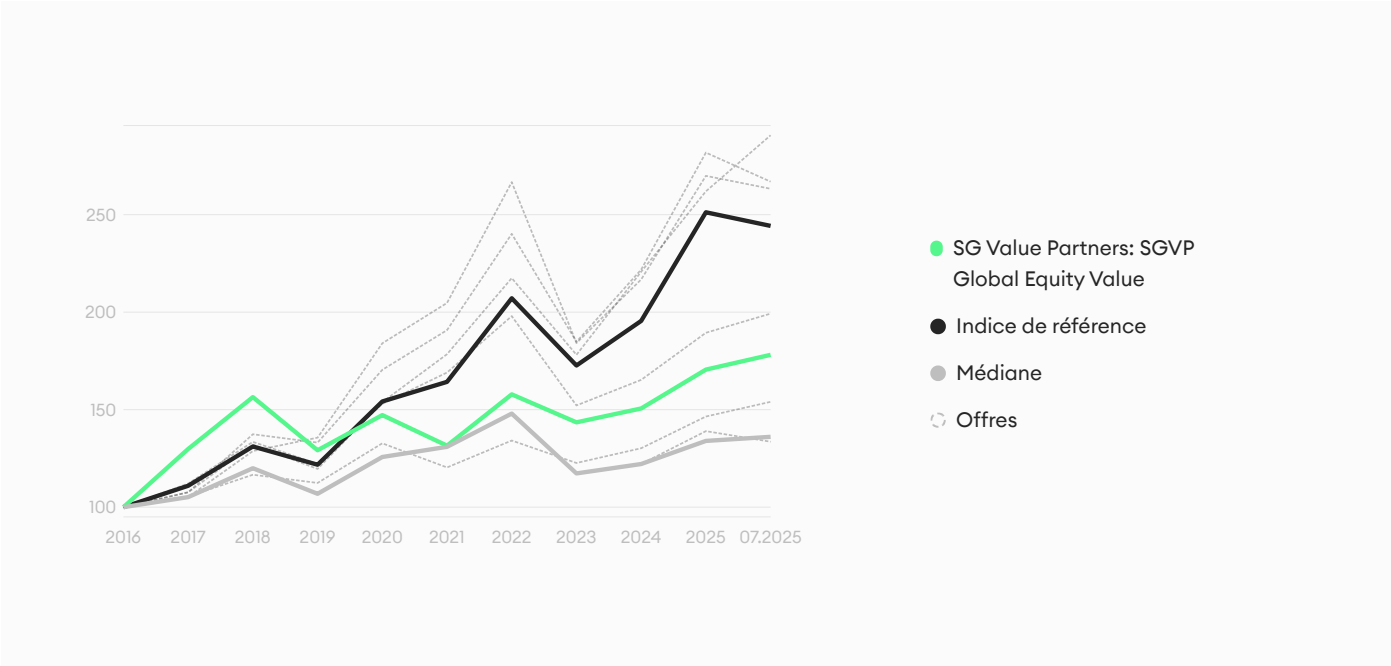
Allocation d'actifs

Allocation		Allocation		Allocation		Allocation	
Liquidités	2.0 %	Obligations	0.0 %	Actions	98.0 %	Alternatives	0.0 %
		Obligations de haute qualité	0.0 %	Monde	83.0 %	Matières premières	0.0 %
		Obligations à haut rendement	0.0 %	Europe	0.0 %	Or	0.0 %
		Obligations des marchés émergents	0.0 %	Marchés émergents	15.0 %	Hedge Funds	0.0 %
		Obligations convertibles	0.0 %	Pacifique	0.0 %	Immobilier mondial	0.0 %
				Suisse	0.0 %	Immobilier suisse	0.0 %
				Royaume-Uni	0.0 %	Private Equity	0.0 %
				États-Unis	0.0 %	Crypto	0.0 %

Track Record 2.9

Rendement: 78.1 % Rendement p.a.: 6.2 % Volatilité: 15.4 % Consistance: 3.8

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	31.05.2025
Rendement	29.83 %	20.49 %	-17.42 %	13.96 %	-10.65 %	20.00 %	-9.09 %	4.96 %	13.23 %	4.09 %



Coût 3.9

Type de coûts	Droits de garde	Transactions	Frais de gestion	Produits	Autres	Total
	0.00 %	0.00 %	0.60 %	0.20 %	0.00 %	0.80 %

Valuestream

Gestionnaire d'actifs Valuestream	Profil de risque Equity	Approche de gestion Active	Devise CHF
---	-----------------------------------	--------------------------------------	----------------------

Description gestionnaire

Valuestream is an independent investment management company based in Ticino, Switzerland. We have a proven track record of providing high value-added investment management services to a variety of clients including individuals, companies and institutions. Our focus is on listed equities.

USPs

We aim to differentiate ourselves from our competitors through: 1) focus on listed equities on a global basis; 2) direct investments in highly liquid stocks (no funds, structured products); 3) focus on keeping costs low for clients; 4) high level of transparency both on portfolio holdings and client fees; 5) no conflict of interests; 6) research driven investment process focused on business quality; 7) client centric and performance driven culture; 8) medium-long term view. Our key objective is to deliver a superior investment performance at a reasonable cost.

Style de gestion

Investment approach predicated on intensive fundamental research and bottom-up analysis ("know what you own"). Deeply rooted bias towards Quality/Growth with a Value overlay. Clear and simple investment thesis. Investment targets are companies with positive Free Cash Flow, increasing revenues and EBITDA and featuring durable competitive advantages. Risk mitigation is achieved by pursuing investments in high quality companies with a built-in margin of safety. Buy and hold strategy with low portfolio turnover. The investment process is rigorous and easily repeatable. Target annual return greater than 15% over a full economic cycle.

Composition du portefeuille

Diversified portfolio of 25-30 best-in-class global companies aimed at delivering a superior risk-adjusted return to investors. Strong focus on US market. Strong focus on medium-large cap stocks with a market value of over USD20bn. Maximum position / industry size equal to 10% / 25% of portfolio.

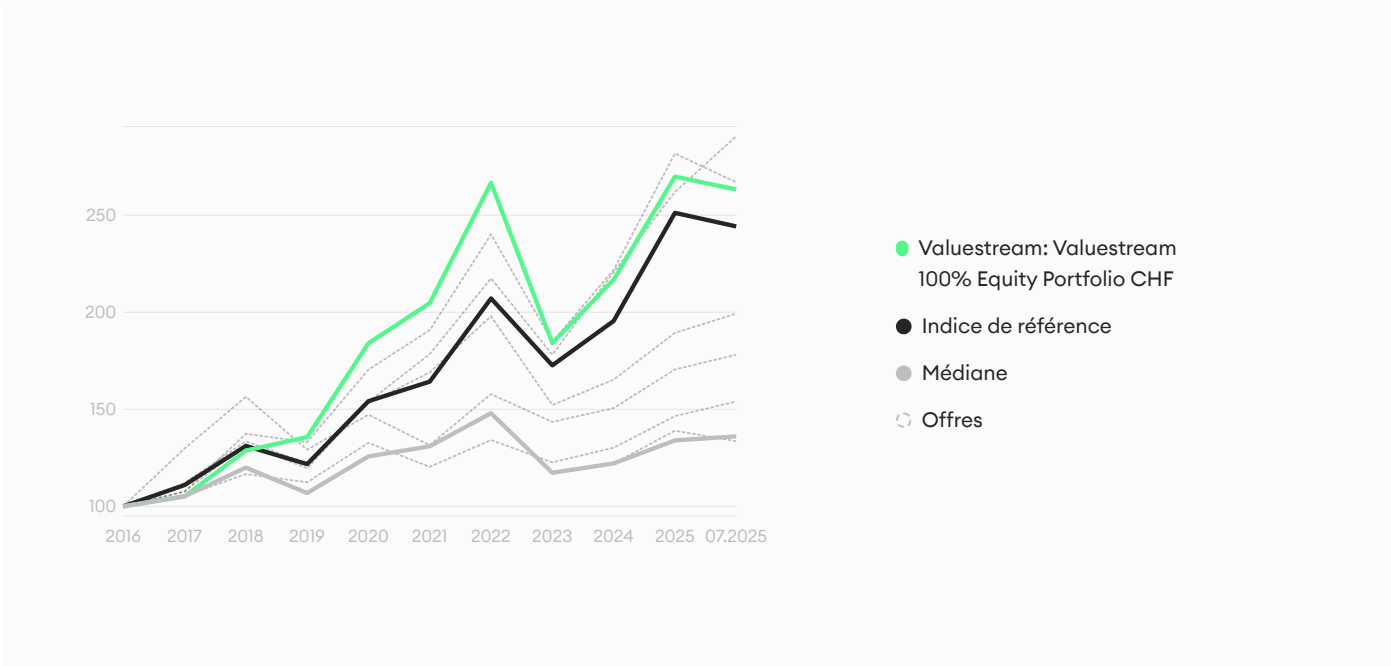
Allocation d'actifs

Allocation		Allocation		Allocation		Allocation	
Liquidités	0.0 %	Obligations	0.0 %	Actions	100.0 %	Alternatives	0.0 %
		Obligations de haute qualité	0.0 %	Monde	100.0 %	Matières premières	0.0 %
		Obligations à haut rendement	0.0 %	Europe	0.0 %	Or	0.0 %
		Obligations des marchés émergents	0.0 %	Marchés émergents	0.0 %	Hedge Funds	0.0 %
		Obligations convertibles	0.0 %	Pacifique	0.0 %	Immobilier mondial	0.0 %
				Suisse	0.0 %	Immobilier suisse	0.0 %
				Royaume-Uni	0.0 %	Private Equity	0.0 %
				États-Unis	0.0 %	Crypto	0.0 %

Track Record 2.9

Rendement: 163.3 % Rendement p.a.: 10.6 % Volatilité: 19.3 % Consistance: 3.8

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	31.03.2025
Rendement	N/A	22.46 %	5.35 %	35.66 %	11.25 %	30.26 %	-30.95 %	17.72 %	24.51 %	-3.29 %



Coût 3.9

Frais de performance

Performance Fee charged is equal to 10% of the capital appreciation of the account. The Highwatermark mechanism is applied: the fee is applicable only if the maximum historical value of the account is exceeded. Performance Fee takes into account contributions and withdrawals (excluding fees charged by the Asset Manager and by the Bank to ensure that the performance is not overestimated and does not damage the client).

Type de coûts	Droits de garde	Transactions	Frais de gestion	Produits	Autres	Total
	0.30 %	0.00 %	0.50 %	0.00 %	0.00 %	0.80 %

HQAM

Gestionnaire d'actifs HQAM	Profil de risque Equity	Approche de gestion Active	Devise CHF
--------------------------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	----------------------

Description gestionnaire

HQAM is an independent asset manager focused on attractively valued Quality companies since 2003. Our transparent, disciplined process and expert research team ensure strict adherence to Quality criteria—building trusted, long-term client partnerships and alpha generation.

USPs

The cornerstone of our investment philosophy is to achieve outstanding and sustainable long-term returns with no compromises on business quality. We achieve this with our own systematic quality investment process, a leading research team and execution excellence, which we have developed and optimized for more than 20 years. In short, this means selecting companies that have not only already created a solid track record but those, whose business models and operational strength will allow them to continuously deliver in the future. We share our passion for fundamental Quality research with our clients in a fully transparent way – from the in-depth stock analysis to investment decision implementation and detailed reporting. It is our strong conviction that selecting attractively valued Quality companies and doing so consistently is the key to a successful long-lasting and sustainable investment success.

Style de gestion

The HQAM x OHOR Sustainable Quality Portfolio, launched in 2023, marks HQAM's partnership with Oliver Heer Ocean Racing (OHOR), who completed the 2024 Vendée Globe in under 100 days. With 20+ years of focus on Quality, we've observed how Quality & Sustainability go hand-in-hand. The OHOR team's dedication to environmental preservation led to a unique joint product combining our expertise in selecting strong Quality companies that deliver long-term returns & make a meaningful impact with their products. Nearly all of the management fee goes towards supporting OHOR. The investment product, available as an AMC, adds an attractive sustainable Quality component to investment portfolios.

Composition du portefeuille

100% Sustainable Global Quality Equity

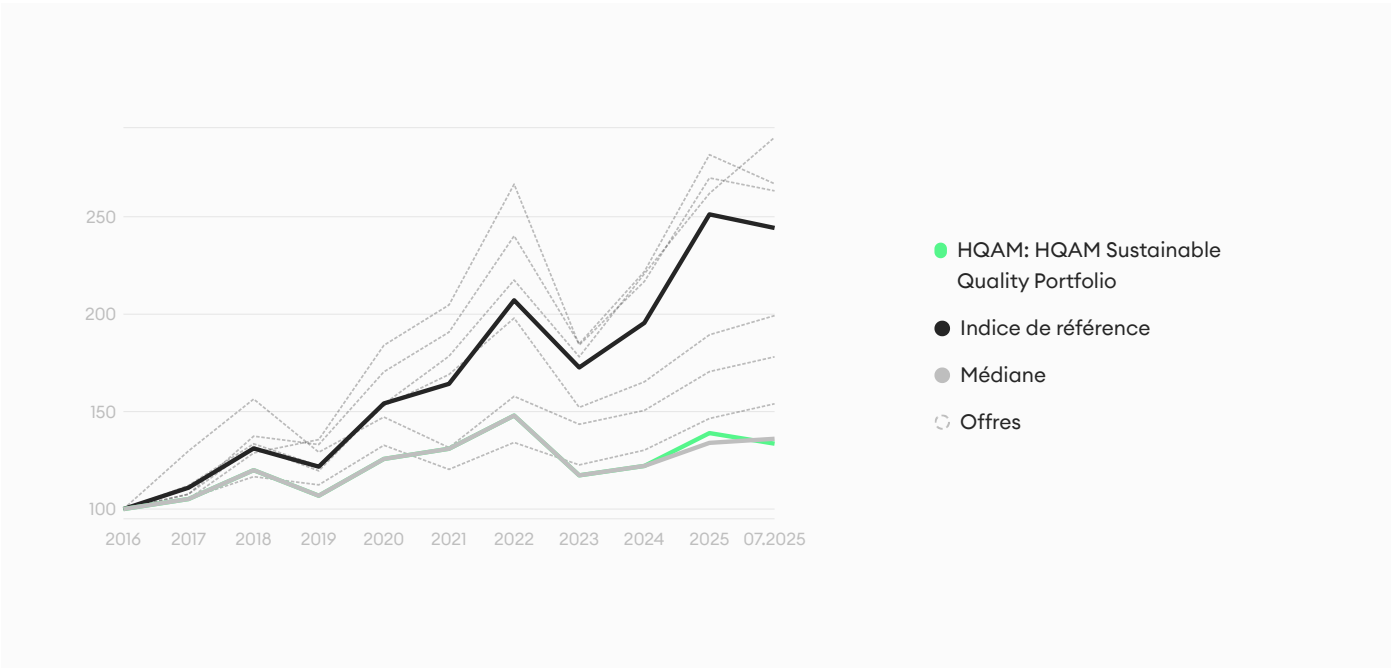
Allocation d'actifs

Allocation		Allocation		Allocation		Allocation	
Liquidités	0.0 %	Obligations	0.0 %	Actions	100.0 %	Alternatives	0.0 %
		Obligations de haute qualité	0.0 %	Monde	100.0 %	Matières premières	0.0 %
		Obligations à haut rendement	0.0 %	Europe	0.0 %	Or	0.0 %
		Obligations des marchés émergents	0.0 %	Marchés émergents	0.0 %	Hedge Funds	0.0 %
		Obligations convertibles	0.0 %	Pacifique	0.0 %	Immobilier mondial	0.0 %
				Suisse	0.0 %	Immobilier suisse	0.0 %
				Royaume-Uni	0.0 %	Private Equity	0.0 %
				États-Unis	0.0 %	Crypto	0.0 %

Track Record 2.2

Rendement: 33.6 % Rendement p.a.: 3.1 % Volatilité: 12.3 % Consistance: 1.4

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	30.06.2025
Rendement	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	13.81 %	-3.91 %



Coût 3.8

Type de coûts	Droits de garde	Transactions	Frais de gestion	Produits	Autres	Total
	0.04 %	0.00 %	0.60 %	0.25 %	0.00 %	0.89 %

J. Stern & Co.

Gestionnaire d'actifs J. Stern & Co.	Profil de risque Equity	Approche de gestion Active	Devise CHF
--	-----------------------------------	--------------------------------------	----------------------

Description gestionnaire

Un gérant d'actifs basé à Londres, New York, Zurich et Malte avec 4 stratégies d'investissement internes. Basé sur la philosophie d'investissement utilisée par la famille Stern depuis ca. 80 ans, nous investissons pour le compte de familles, de particuliers, de charités, de trusts et d'institutions.

USPs

Nous gérons quatre stratégies d'investissement différenciées, investissant en actions mondiales, en gestion multi-asset et en dette de sociétés en marchés émergents. La famille Stern représente 20 % de nos actifs sous gestion. Nos clients tirent des avantages indéniables en investissant à leurs côtés - de leur philosophie d'investissement, expérience ainsi que de leurs résultats à long terme. Nous adoptons une approche axée sur la recherche fondamentale et rendements réels à long terme à travers les cycles, et en prenant des décisions sans tenir compte de la composition de l'indice, de la pondération des pays ou du momentum. Notre style sans contrainte est fondé sur les compétences de notre équipe de recherche, sur notre conviction que certains secteurs devraient être évités et que nous investissons dans des entreprises de qualité sélectionnées avec rigueur. L'ESG est pleinement intégré dans notre approche d'investissement, la durabilité étant un critère clé de qualité.

Style de gestion

Approche collaborative d'une équipe de gestionnaires expérimentés d'analystes actions, dirigée par Christopher Rossbach. Processus institutionnel basé sur de la recherche maison, qui identifie des entreprises de qualité avec avantages compétitifs forts et durables, un historique de croissance, création de valeur sur le long terme et solidité financière. Des modèles d'affaires solides, économies d'échelle et une gouvernance de premier plan, générant de la valeur à long terme dans des industries en croissance et de fortes barrières d'entrée. Corrélation entre durabilité, responsabilité et les rendements à long terme. Fort engagement de nos équipes de recherche avec les équipes dirigeantes.

Composition du portefeuille

Un portefeuille concentré de 20-30 actions de sociétés de haute qualité et de croissance à long terme, opérant dans des industries en croissance. Avantages durables, fortes parts de marché, bonnes perspectives de croissance, sélection globale et rigoureuse.

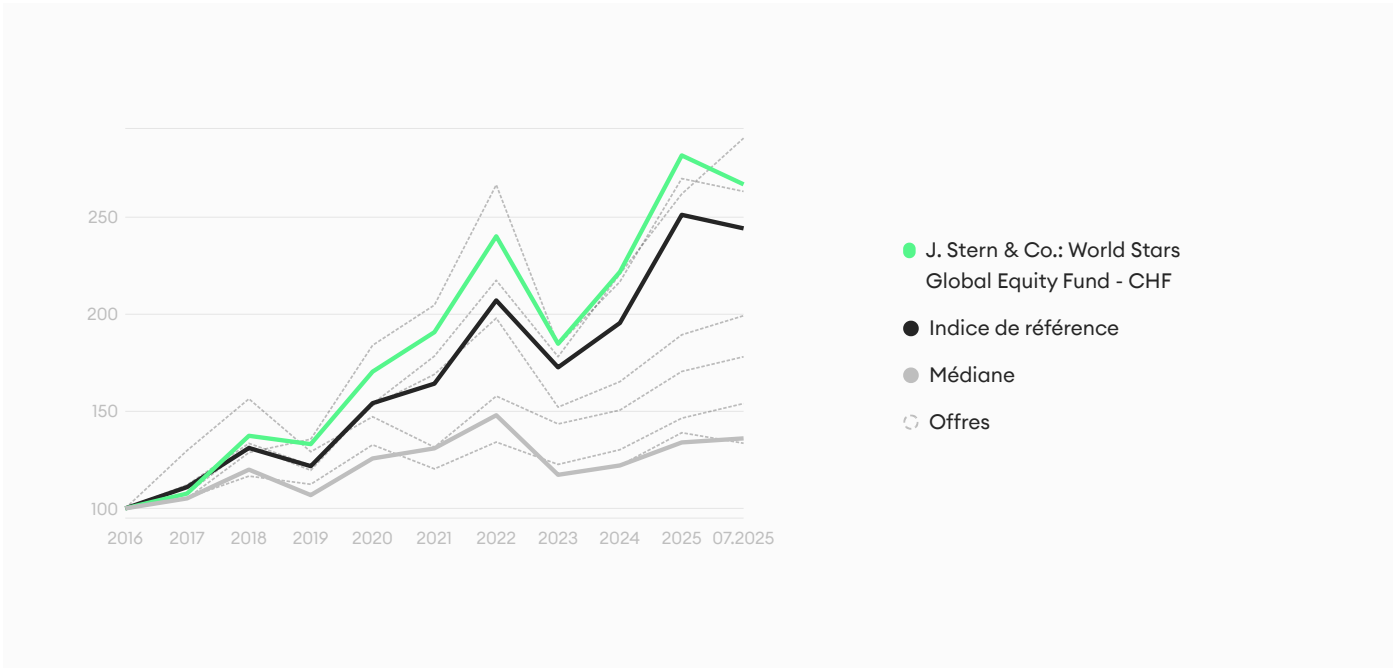
Allocation d'actifs

Allocation		Allocation		Allocation		Allocation	
Liquidités	0.0 %	Obligations	0.0 %	Actions	100.0 %	Alternatives	0.0 %
		Obligations de haute qualité	0.0 %	Monde	100.0 %	Matières premières	0.0 %
		Obligations à haut rendement	0.0 %	Europe	0.0 %	Or	0.0 %
		Obligations des marchés émergents	0.0 %	Marchés émergents	0.0 %	Hedge Funds	0.0 %
		Obligations convertibles	0.0 %	Pacifique	0.0 %	Immobilier mondial	0.0 %
				Suisse	0.0 %	Immobilier suisse	0.0 %
				Royaume-Uni	0.0 %	Private Equity	0.0 %
				États-Unis	0.0 %	Crypto	0.0 %

Track Record 3.1

Rendement: 166.9 % Rendement p.a.: 10.8 % Volatilité: 17.5 % Consistance: 4.2

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	30.06.2025
Rendement	7.65 %	27.63 %	-3.12 %	28.04 %	11.94 %	25.89 %	-23.05 %	20.04 %	27.04 %	-5.29 %



Coût 3.2

Type de coûts	Droits de garde	Transactions	Frais de gestion	Produits	Autres	Total
	0.10 %	0.00 %	1.00 %	0.00 %	0.25 %	1.35 %

Mentions légales

Ce document a été préparé et publié par ZWEI Wealth Experts AG. Il sert exclusivement à votre information et ne constitue ni une offre ni une sollicitation à caractère d'offre, à l'achat ou à la vente de placements ou d'autres produits spécifiques. Les analyses contenues dans ce document reposent sur un grand nombre d'hypothèses. Différentes hypothèses pourraient conduire à des résultats différents. Certains services et produits sont soumis à des obligations juridiques et peuvent ainsi ne pas être accessibles de façon illimitée dans le monde entier et/ou acquis par tous les investisseurs. Bien que toutes les informations et déclarations contenues dans ce document soient issues de sources jugées fiables et dignes de confiance, nous déclinons toute responsabilité contractuelle ou tacite concernant des informations erronées ou incomplètes. Toutes les informations et déclarations étaient d'actualité au moment de la rédaction de ce document, elles peuvent être modifiées à tout moment sans préavis. Il se peut que certains produits d'investissement ne soient pas aisément réalisables en raison du manque de liquidité de certains titres. Ainsi, il est parfois difficile d'en estimer la valeur et de quantifier les risques auxquels vous êtes exposé. Le négoce à terme et d'options comporte des risques. La performance d'un placement dans le passé n'est pas un gage de résultats futurs. Certains investissements peuvent être sujets à des dépréciations soudaines et importantes. En cas de liquidation de vos titres, il se peut que vous ne récupériez pas le montant que vous avez investi, voire que vous soyez obligé de payer un complément. Les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact négatif sur le prix, la valeur ou le revenu d'un placement.

Nous ne pouvons pas aborder vos objectifs d'investissement personnels, votre situation et vos besoins financiers dans le cadre de cette publication; nous vous recommandons de consulter un conseiller financier et/ou fiscal indépendant au sujet des éventuelles implications et du caractère approprié des produits et services avant d'investir. ZWEI Wealth Experts AG ne fournit pas de conseils fiscaux ou juridiques et décline toute responsabilité quant à ces questions. Toute reproduction ou publication de ce document est interdite sans l'accord exprès de ZWEI Wealth Experts SA. ZWEI Wealth Experts SA interdit expressément toute distribution et reproduction de tout ou partie de ce document sans son accord. ZWEI Wealth Experts SA ne sera tenu pour responsable de réclamations ou plaintes de tiers résultant de l'utilisation ou de la distribution de cette publication. Cette publication ne peut être distribuée que dans les limites de la législation en vigueur en la matière.