

# Catalogue des services

---

MANDAT Page 2

---

MODULES Page 3

---

SERVICES PONCTUELS Page 5

---

TARIFS Page 6

---

# MANDAT

**Aperçu du service :** Nous prenons en charge l'éventail complet des activités de gestion des placements pour nos clients, soit 1) en définissant et révisant régulièrement la stratégie d'investissement personnelle en fonction des besoins des clients, 2) en identifiant et mettant en œuvre les solutions d'investissement les mieux adaptées et 3) en examinant, surveillant et contrôlant les solutions mises en œuvre.

## Mise en œuvre

### Services

**Analyse:** Nous analysons les besoins de liquidité, les objectifs, les buts et les préférences de nos clients, puis nous évaluons les portefeuilles existants sous l'angle du rendement, du risque, du coût et de la stratégie.

**Stratégie d'investissement personnelle :** Nous évaluons les objectifs d'investissement et en déduisons une structure de portefeuille ainsi qu'une stratégie d'investissement appropriée. Nous résumons les résultats de notre analyse dans un document intitulé « Stratégie d'Investissement Personnelle » (SIP).

- Objectifs, buts et principes d'investissement
- Analyse de la liquidité et établissement du plan de liquidité avec définition de la stratégie d'investissement
- Mise en œuvre du portefeuille et sa structure avec répartition des actifs par portefeuille en fonction du budget de risque
- Structure et processus de gouvernance avec définition des rôles et responsabilités

**Sélection sur une base d'appel d'offres :** nous adressons l'appel d'offres aux banques, aux gestionnaires d'actifs et d'autres prestataires. Nous évaluons les offres reçues, émettons des recommandations, négocions les tarifs puis partageons les résultats pour décision avec l'investisseur.

- Description détaillée des exigences du portefeuille
- Envoyer la demande de proposition (RfP) aux prestataires financiers
- Collecte et suivi des offres
- Analyse, évaluation et classement des offres
- Approche « concours de beauté » pour les meilleures offres
- Sélection des offres gagnantes et des prestataires

**Offre collective :** Nous exécutons des appels d'offres annuels pour des solutions d'investissement sélectionnées. Cela permet d'identifier les prestataires génériques de solutions fréquemment utilisées et bien ciblées pour un groupe d'investisseurs ayant des besoins similaires.

- Demande annuelle de proposition aux prestataires
- Analyse, évaluation et classement des offres
- Sélection des prestataires les plus appropriés
- Résultats de l'appel d'offre mis à la disposition de l'investisseur pour choisir la solution privilégiée
- Options de personnalisation des prestataires disponibles pour chaque investisseur

**Mise en œuvre :** Nous facilitons et contrôlons la mise en œuvre des solutions d'investissement pendant six mois. Nous résumons la réussite de la mise en œuvre dans un rapport.

- Négociation des termes et conditions
- Établissement d'un plan de mise en œuvre
- Suivi régulier des progrès et évaluation pendant six mois
- Vérification finale de l'implémentation et passage en mode maintenance

**RÉSULTAT:**

- STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT PERSONNELLE DÉFINIE ET DOCUMENTÉE
- NOUVELLE SOLUTION D'INVESTISSEMENT SÉLECTIONNÉE ET MISE EN ŒUVRE

## Maintenance

Services	light	basic	all times
<b>Surveillance de l'implémentation :</b>			
• Suivi régulier des résultats (rendement, risque, coûts) résumés dans un rapport	Annuel	Trimestriel	Mensuel
• Évaluation des propositions des banques et des gestionnaires d'actifs	X	X	X
• Suivi continu des transactions, contrôle-qualité des services ainsi que la supervision des activités bancaires et des gestionnaires d'actifs			X
<b>Revue de la stratégie :</b>			
• Vérification régulière de la stratégie d'investissement	Annuel	Trimestriel	Mensuel
• Examen détaillé du document SIP ainsi que la répartition stratégique des actifs, y compris la ventilation par portefeuille	Annuel	Trimestriel	Mensuel
• Informations sur les événements importants du marché	X	X	X
• Si requis, mise en œuvre des ajustements d'investissement avec les prestataires			X
<b>Comité d'Investissement Privé :</b>			
• Comité d'investissement avec des experts seniors de ZWEI qui examinent la mise en œuvre de l'investissement et de la stratégie d'investissement		Trimestriel	Trimestriel
<b>Alerte gestionnaire et bancaire :</b>			
• Évaluation régulière des gestionnaires d'actifs et des banques. Alerte en cas de changements	X	X	X
• Si nécessaire, procéder à des ajustements et entamer un nouveau processus d'appel d'offres		X	X
• Réévaluation détaillée de chaque gestionnaire incluant un nouvel appel d'offres complet (tous les 2 ans)		X	X
<b>Centre de connaissances :</b>			
• Séances d'information et de connaissances financières individuelles	X	X	X
• Invitations à des événements, des sessions de savoir-faire et des séminaires	X	X	X
• Publications régulières ainsi qu'accès à notre outil de référence	X	X	X

**RÉSULTAT:**

- UNE SUPERVISION PERIODIQUE GARANTIT UNE PLEINE MAÎTRISE DES PLACEMENTS
- MISE EN ŒUVRE EFFICIENTE DES DÉCISIONS D'INVESTISSEMENT PRISES

# MODULES

## Stratégie

**Aperçu du service :** Nous examinons la stratégie d'investissement existante (le cas échéant) et définissons une nouvelle stratégie d'investissement personnelle en étroite collaboration avec nos clients. Nous structurons et documentons de manière appropriée la nouvelle stratégie d'investissement.

### Description du Module

**Analyse:** Nous analysons la stratégie d'investissement existante pour chaque portefeuille en termes de rendement, de risque, de coût et d'allocation d'actifs. Nous résumons nos constatations dans un rapport contenant les éléments suivants :

- Analyse de la performance par rapport aux indices de référence et par rapport à la médiane des prestataires
- Analyse des coûts à tous les niveaux, comparaison avec la médiane du marché et les prestataires les plus performants
- Évaluation risque / rendement de chaque portefeuille par rapport aux indices de référence, à la médiane et aux prestataires les plus performants
- Évaluation de la stratégie d'investissement par portefeuille
- Recommandations et suggestions pour améliorer les résultats
- Réunion pour discuter de l'analyse et des recommandations

**Développement de la stratégie :** Nous définissons une nouvelle stratégie d'investissement en tenant dûment compte de la stratégie existante (le cas échéant) et en fonction des exigences individuelles du client. Nous définissons la structure de portefeuille la plus appropriée et la répartition des actifs au niveau du portefeuille. Le document de stratégie d'investissement personnelle (SIP) couvre les éléments suivants en détail :

- Objectifs, buts, préférences et principes d'investissement
- Analyse de la liquidité et plan de liquidité
- Stratégie d'investissement
- Mise en œuvre du portefeuille et structure du portefeuille
- Répartition de l'actif par portefeuille en fonction du budget de risque
- Structure de gouvernance et processus de gouvernance
- Rôles et responsabilités
- Réunion pour discuter du document de stratégie d'investissement

### RÉSULTAT : LA STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT PERSONNELLE EST DÉFINIE ET DOCUMENTÉE

## Recherche

**Aperçu du service :** Nous identifions et sélectionnons la solution d'investissement la mieux adaptée pour répondre aux exigences de nos clients en appliquant un processus d'appel d'offres. Nous assurons la mise en œuvre sans faille en suivant de près les prestataires tout au long du processus.

### Description du Module

**Appel d'offres :** Nous définissons les exigences du portefeuille en détail, y compris les préférences et restrictions spéciales. Nous établissons et émettons l'appel d'offres (RfP) auprès des banques et des gestionnaires d'actifs. Nous évaluons les offres reçues, partageons les résultats avec l'investisseur et formulons des recommandations pour la prise de décision.

- Description détaillée des exigences du portefeuille
- Envoi de l'appel d'offres-proposition de placement (RfP) aux prestataires financiers
- Collecte d'offres et suivi des données manquantes
- Analyse, évaluation et classement des offres
- Réunion pour discuter des résultats de la première ronde du processus d'appel d'offres

**Identification et sélection des gestionnaires d'actifs :** Suite à la phase d'appel d'offres ci-dessus, nous identifions le(s) prestataire financier(s) le(s) plus approprié(s) parmi le choix d'offres reçues. Selon notre approche « concours de beauté », nous organisons des réunions avec l'investisseur pour sélectionner le(s) meilleur(s) prestataire(s). Nous prenons en charge la négociation des termes et conditions ainsi que validons la sélection de l'offre gagnante.

- Réunion ou conférence téléphonique pour établir la liste restreinte des gestionnaires d'actifs
- Approche « concours de beauté » avec les meilleurs prestataires au moyen de rencontres personnelles
- Négociation et finalisations des termes et conditions avec le(s) gagnant(s)
- Identification et sélection finale du (des) prestataire financier(s) gagnant(s)

**Mise en œuvre :** Nous assurons la mise en œuvre correcte de la solution selon les termes et conditions négociés. Dans le cas d'une mise en œuvre par étape, nous surveillons les étapes d'investissement. Après 6 mois, nous établissons un rapport pour valider la mise en œuvre conformément à l'accord avec le(s) prestataire(s).

- Établissement d'un plan de mise en œuvre
- Vérification de la mise en œuvre par rapport au plan
- Examen des frais et autres conditions contractuelles
- Rapport détaillé après 6 mois couvrant tous les aspects de la mise en œuvre
- Réunion avec l'investisseur pour discuter de l'achèvement de la mise en œuvre

### RÉSULTAT : UNE NOUVELLE SOLUTION D'INVESTISSEMENT EST MISE EN ŒUVRE

## Revue

**Aperçu du service :** Nous examinons la mise en œuvre des solutions d'investissement et la stratégie d'investissement personnelle de nos clients. Nous préparons et organisons un comité d'investissement privé dans le but d'aider l'investisseur à prendre des décisions éclairées. Nous facilitons et surveillons la mise en œuvre de ces décisions avec les prestataires afin d'assurer une exécution correcte et opportune de toutes les activités requises.

### Description du module

**Revue de la mise en œuvre :** Nous évaluons la qualité de la mise en œuvre de la solution actuelle pour chaque portefeuille concernant le rendement, le risque, le coût et la répartition de l'actif du portefeuille. Nous émettons des recommandations et des suggestions pour améliorer la mise en œuvre.

- Analyse du rendement par rapport aux indices neutres « benchmarks » et à la médiane des prestataires
- Analyse détaillée sur tous les niveaux de coûts, comparaison avec la médiane du marché et les prestataires de premier rang
- Évaluation rendement/risque de chaque portefeuille par rapport aux indices de référence, à la médiane et aux prestataires de premier rang
- Évaluation de l'allocation d'actifs par portefeuille
- Examen des principes de diversification et de placement, tels que le risque de concentration de l'émetteur et l'utilisation d'instruments de placement appropriés
- Recommandations et suggestions pour améliorer les résultats
- Réunion pour discuter du document concernant la revue de la mise en œuvre et nos recommandations

**Examen de la stratégie de placement :** Nous évaluons la stratégie d'investissement existante au regard de l'adéquation avec l'environnement macro-économique, les besoins spécifiques de l'investisseur et le plan de liquidité de celui-ci.

- Analyse de la stratégie et de l'allocation d'actifs en tenant compte de la situation macro-économique actuelle
- Revue de la stratégie d'investissement et de l'allocation générale d'actifs
- Recommandations et suggestions pour améliorer la stratégie d'investissement
- Réunion pour discuter de l'examen de la stratégie et des recommandations

**Comité d'investissement privé :** Nous préparons, dirigeons et rédigeons les procès-verbaux de votre comité d'investissement privé. Nous incluons toutes les parties concernées nécessaires à un processus décisionnel efficace : les membres du comité, les gestionnaires d'actifs, les banques et autres prestataires de services. Le(s) ZWEI senior expert(s) participera(ont) à la réunion du comité en personne ou par conférence téléphonique.

- Nous vérifions les structures de gouvernance existantes et faisons des suggestions pour assurer un niveau de gouvernance approprié
- Établir l'ordre du jour, organiser la date, l'heure et le lieu, inviter les participants, préparer tous les documents nécessaires
- Commenter les résultats des éléments de contrôles du portefeuille (performance, risque, coût, benchmarks, données médianes du marché)
- Discuter de la révision de la stratégie d'investissement si nécessaire
- Aborder des sujets spécifiques d'intérêt
- Discuter des recommandations et soutien concernant le processus de prise de décision
- Procès-verbal des recommandations et des décisions, distribution à tous les participants

**Décisions et mise en œuvre :** Décisions et mise en œuvre : Nous surveillons la mise en œuvre des mesures définies et assurons le suivi avec les fournisseurs. Une fois que toutes les mesures ont été mises en œuvre avec succès, nous établissons un rapport de réalisation. La solution améliorée est remise en « mode de fonctionnement normal ».

- Établir un plan de mise en œuvre
- Contrôles réguliers de la mise en œuvre par rapport au plan
- Contrôle des honoraires et autres conditions contractuelles
- Rapport détaillé couvrant tous les aspects de la mise en œuvre
- Réunion pour discuter de la finalisation de la mise en œuvre

**RÉSULTAT :**

- **REVUE COMPLETEE ET DOCUMENTEE**
- **DÉCISIONS D'INVESTISSEMENT MISES EN ŒUVRE**

# SERVICES PONCTUELS

## Validation de la stratégie

**Résumé de nos services:** Nous comparons votre stratégie d'investissement actuelle (objectifs, besoins en liquidité, structure du portefeuille, allocation d'actifs) avec le marché et émettons des recommandations dans les domaines présentant des potentiels d'amélioration. Nous utilisons la méthodologie ZWEI ainsi que notre base de données afin d'effectuer notre analyse.

- Évaluation comparative de l'allocation d'actifs
- Évaluation de l'allocation d'actifs par rapport à l'environnement marché en place
- Rapport relatif à nos constats
- Identification des problèmes et recommandations quant aux sujets à traiter avec votre fournisseur de séries financiers
- Réunion afin de présenter et de discuter des constats et des recommandations

**RÉSULTAT : STRATEGIE D'INVESTISSEMENT REVUE ET MISE A JOUR**

## Informations économiques

**Résumé de nos services :** Nous fournissons des informations à jour de l'environnement macro-économique ainsi que des données relatives à la performance des fournisseurs de services financiers. En ce qui concerne les différentes classes d'actifs, nous fournissons aux investisseurs les données fondamentales qui leur permettront de se forger une conviction. Cela permet à l'investisseur de prendre des décisions d'investissement.

- Des données mensuelles : chiffres macro-économiques, données de performance, modèle quantitative de stratégie d'investissement
- Résumé des perspectives économiques trimestrielles
- Orientation par classe d'actifs
- Publication mensuelle ZWEI
- Invitation à des séminaires et à des événements ponctuels
- Présentation des perspectives économiques semestrielles par Klaus Wellershoff
- Conférence téléphonique mensuelle

**RÉSULTAT : UNE MEILLEURE BASE POUR LES DECISIONS DE PLACEMENTS**

## Étude quant aux prestataires de services financiers

**Résumé de nos services :** Nous évaluons plus de 200 gestionnaires de fortune et fournisseurs de services financiers par rapport aux indices de référence et par rapport au marché.

- Résumé des données de performance par type de portefeuille d'investissement (revenu fixe, revenu, rendement, équilibré, croissance, actions) en CHF, EUR et USD : meilleure et moins bonne performance, performance médiane du marché et performance du benchmark
- Distribution et revue globale de la notation des gestionnaires de fortune (base anonyme)
- Réunion ou conférence téléphonique afin de discuter des résultats et des constats effectués

**RÉSULTAT : EVALUATION DETAILLEE DU MARCHE DE LA GESTION DE FORTUNE**

## Évaluation de la proposition d'investissement

**Résumé de nos services:** Nous analysons et évaluons les propositions d'investissements émises par les banques ou les gestionnaires de fortune. Nous utilisons à cet effet une notation propre de chacun de ces prestataires de services ainsi que nos propres données comparative (performance, risque, coût) afin de fournir une évaluation exhaustive de chacune des propositions d'investissement.

- Analyse de la proposition au travers des trois dimensions que sont 1) la performance, 2) le risque et 3) coûts
- Évaluation de la proposition sous l'angle de son adéquation avec les besoins personnels du client
- Positionnement de la proposition au regard du benchmark et de la médiane du marché
- Recommandations quant aux prochaines étapes à effectuer
- Réunion afin de discuter de l'évaluation

**RÉSULTAT : PARFAITE CLARTE QUANT A LA PERTINENCE D'UNE PROPOSITION DE SOLUTION D'INVESTISSEMENT**

## Rapport d'évaluation

**Résumé de nos services :** Nous évaluons les résultats des portefeuilles par rapport à des indices de référence choisis et à la médiane du marché dans les trois dimensions que sont 1) la performance, 2) le risque et 3) les coûts. Nous utilisons à cet effet notre propre méthodologie qui comprend une notation des prestataires de services financiers de façon à produire un rapport impartial et pertinent.

- Notation globale du fournisseur comprenant 1) ses compétences de gestionnaire, 2) sa performance, 3) sa gestion du risque et 4) ses coûts
- Positionnement du fournisseur par rapport à la médiane du marché et par rapport au benchmark
- Notation des résultats obtenus par le prestataire
- Document détaillé quant au portefeuille évalué
- Recommandations et domaines d'améliorations à discuter avec le prestataire
- Réunion afin de discuter du rapport

**RÉSULTAT : EVALUATION DE LA PERFORMANCE, DU RISQUE ET DES COÛTS D'UN PORTEFEUILLE**

## Mandats sur mesure

**Résumé de nos services :** Nous réalisons des mandats spécifiques selon les besoins, les objectifs et les délais du client.

- Analyse du dispositif existant et de l'environnement actuel
- Identification et définition des objectifs du mandat selon les besoins du client
- Définition des résultats attendus, des délais, des étapes principales et de la planification du mandat
- Rapport et autres documents relatifs aux résultats atteints
- Réunion finale en vue de débattre des résultats du mandat et de rapport final fourni par ZWEI

**RÉSULTAT : ATTEINTE DES OBJECTIFS FIXES PAR LE CLIENT ET PAR LE BIAIS D'UNE APPROCHE STRUCTUREE**

# TARIFS

Mandats	Avoirs (CHF p.a.)							
	<1m	1-5m	5-10m	10-20m	20-50m	50-100m	>100m	
Mise en œuvre	0.80%	0.60%	0.45%	0.30%	0.20%	0.15%	0.10%	
Mise en œuvre (appel d'offre collectif)	0.40%	0.30%	0.20%	0.10%	Prix sur demande			
<b>Honoraires de maintenance (p.a.)</b>								
	all times	0.65%	0.50%	0.40%	0.30%	0.20%	0.16%	0.14%
	basic	0.50%	0.40%	0.30%	0.20%	0.15%	0.10%	0.07%
	light							0.10%
<b>Success based</b>	<b>50% des frais de mise en place et 5% de la performance nette après 5 ans</b>							

Une offre personnalisée détaille les prestations et le prix pour chaque client – Honoraires minimum CHF 1'500

Modules	Avoirs (CHF p.a.)						
	<1m	1-5m	5-10m	10-20m	20-50m	50-100m	>100m
Stratégie	0.40%	0.30%	0.20%	0.15%	0.10%	0.08%	0.05%
Recherche	0.50%	0.40%	0.30%	0.20%	0.15%	0.10%	0.08%
Revue	0.40%	0.30%	0.25%	0.15%	0.10%	0.08%	0.05%
<b>Success based</b>	<b>50% des tarifs ci-dessus + 33% de la réduction des coûts + 10% de la sur-performance par rapport à la médiane après 12 mois</b>						

Une offre personnalisée détaille les prestations et le prix pour chaque client – Honoraires minimum CHF 1'500

Prestations ponctuelles	
Validation de la stratégie	CHF 1'800 par évaluation
Évaluation de la proposition d'investissement	CHF 600 par proposition
Informations économiques	CHF 400 p.a.
Rapport d'évaluation	CHF 1'200 par portefeuille
Étude quant aux prestataires de services financiers	CHF 250
Mandats sur mesure	Voir les tarifs ci-dessous

Travail sur mandat		
	Tarif horaire	Tarif journaliers
Expert senior	CHF 400	CHF 3'000
Expert	CHF 250	CHF 1'500

### Principes de tarification

- Nos tarifs comprennent tout ce qui est nécessaire à la délivrance d'un service complet. Il n'existe aucuns frais additionnels, ni frais cachés.
- Nous calculons nos tarifs sur la base d'une évaluation du travail qui va être fournie par nos experts. Afin de faciliter leur compréhension et afin de fournir une pleine transparence, nos tarifs sont exprimés soit en francs suisses, soit en pour cent par rapport aux avoirs faisant l'objet du mandat.
- Nos tarifs sont structurés de façon à ce que le client puisse faire le meilleur usage de nos services et payer strictement pour les services dont il a besoin.
- Nous ne tolérons aucun conflit d'intérêt ce qui a pour résultat que nous n'avons aucun accord avec les banques et les gestionnaires de fortune, ni ne coopérons avec ceux-ci en aucune manière quant à la perception de commission ou de quelque participation financière croisée.

**Tous les prix sont soumis à la TVA locale de 7.7%.**

## 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. Toute reproduction ou publication de ce document est interdite sans l'accord exprès de ZWEI Wealth Experts AG. ZWEI Wealth Experts AG interdit expressément toute distribution et reproduction de tout ou partie de ce document sans son accord. ZWEI Wealth Experts AG 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.