

Comparaison des performances 2023

C'est quoi une bonne performance ?



Contenu

-
- 3 Avant-propos
-
- 4 Année financière 2023
-
- 5 Comparaison des performances CHF
-
- 6 Comparaison des performances EUR
-
- 7 Comparaison des performances USD
-
- 8 Les bons se distinguent clairement !
-
- 9 Plus d'informations
-



Avant-propos

Chère lectrice, cher lecteur,

Les banques et les gestionnaires de patrimoine ne brillent pas par leur transparence. Grâce à la plateforme du Wealth Office, leader du marché avec plus de 500 banques et gérants de fortune, nous disposons des informations nécessaires pour faire la lumière dans ce domaine. Cela profite aux clientes et clients, mais aussi aux bons gestionnaires.

Une fois par an, ZWEI Wealth effectue une comparaison des performances des banques et des gestionnaires de patrimoine. La comparaison des performances fournit un point de repère pour évaluer les résultats obtenus. Chacun peut ainsi se faire facilement une idée des bons et des moins bons retours sur investissement.

Pour les clients disposant d'un Wealth Office, les portefeuilles auprès des banques et des gestionnaires sont surveillés en permanence à l'aide de ces données ainsi que d'autres données, de sorte que les besoins d'action sont détectés à temps.

Nous vous souhaitons une excellente lecture.

Cordiales salutations,

Patrick Müller, CEO ZWEI Wealth
Cyrrill Moser, Head Provider Management

Année financière 2023 - de grandes différences entre les gestionnaires de patrimoine

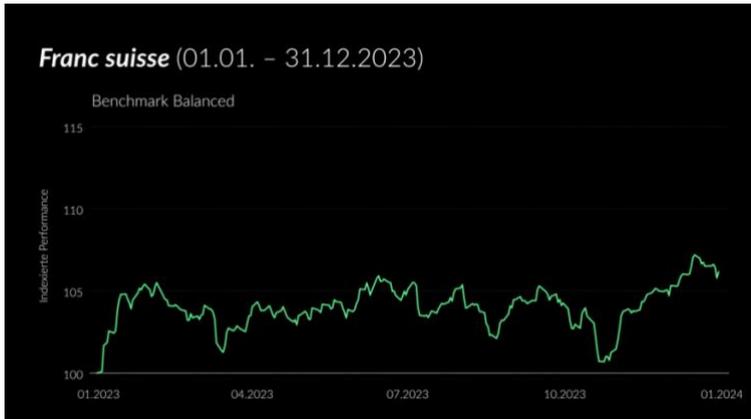
ZWEI Wealth réalise cette enquête de performance annuelle depuis neuf ans déjà et offre ainsi aux investisseurs une plus grande transparence sur les rendements de différents profils de risque et de monnaies sélectionnées. Pour l'année de placement 2023, nous avons également pu comparer les rendements de plus de 500 portefeuilles de plus de 80 établissements différents. Ce qui est particulièrement frappant cette année - les différences n'ont jamais été aussi importantes depuis que ZWEI Wealth réalise ses analyses.

Comment les gestionnaires de patrimoine se sont-ils comportés en 2023 :

- **Presque pas de rendements négatifs** : La plupart des banques et des gérants de patrimoine ont généré un rendement positif dans leurs portefeuilles, toutes catégories de risque confondues. Pour les portefeuilles de placement en francs suisses examinés, la médiane affiche un rendement de +3,20% (profil de risque conservateur) à +9,20% (profil de risque axé sur les actions).
- **Plus grande dispersion depuis le début des mesures** : les différences de performance entre les banques et les gestionnaires de fortune n'ont jamais été aussi importantes. Pour les portefeuilles d'actions, la dispersion des résultats entre les moins bons et les meilleurs portefeuilles dépasse 25%. Mais pour les portefeuilles d'obligations, on a constaté une dispersion record de 8%.
- **Une année pour les gérants d'actifs** : la comparaison entre la gestion active et la gestion indicielle donne à chaque fois une idée de la valeur ajoutée que les gérants d'actifs peuvent obtenir par rapport au marché global. Au cours de l'année d'investissement 2023, les portefeuilles d'investissement gérés activement ont obtenu en moyenne un meilleur rendement que l'indice de marché. C'est surtout pour les portefeuilles en obligations purs et les portefeuilles avec une part d'actions élevée que la médiane est supérieure au benchmark.
- **Style "Growth" bat le style "Value"** : En 2023, les portefeuilles des deux styles d'actions ont généralement réussi à battre les indices de marché. Mais dans l'ensemble, les portefeuilles de style "Growth" sont nettement plus nombreux à figurer parmi les meilleurs portefeuilles.
- **Retour en force des portefeuilles "équilibrés"** : en 2022, les benchmarks des actions et des obligations se sont effondrés et beaucoup voyaient déjà la fin de l'approche de portefeuille "équilibré". Cependant, en 2023, les portefeuilles dits "équilibrés" ont réalisé la meilleure performance ajustée au risque (ratio de Sharpe le plus élevé).

5 C'est quoi une bonne performance ?

Performances des portefeuilles en francs suisses

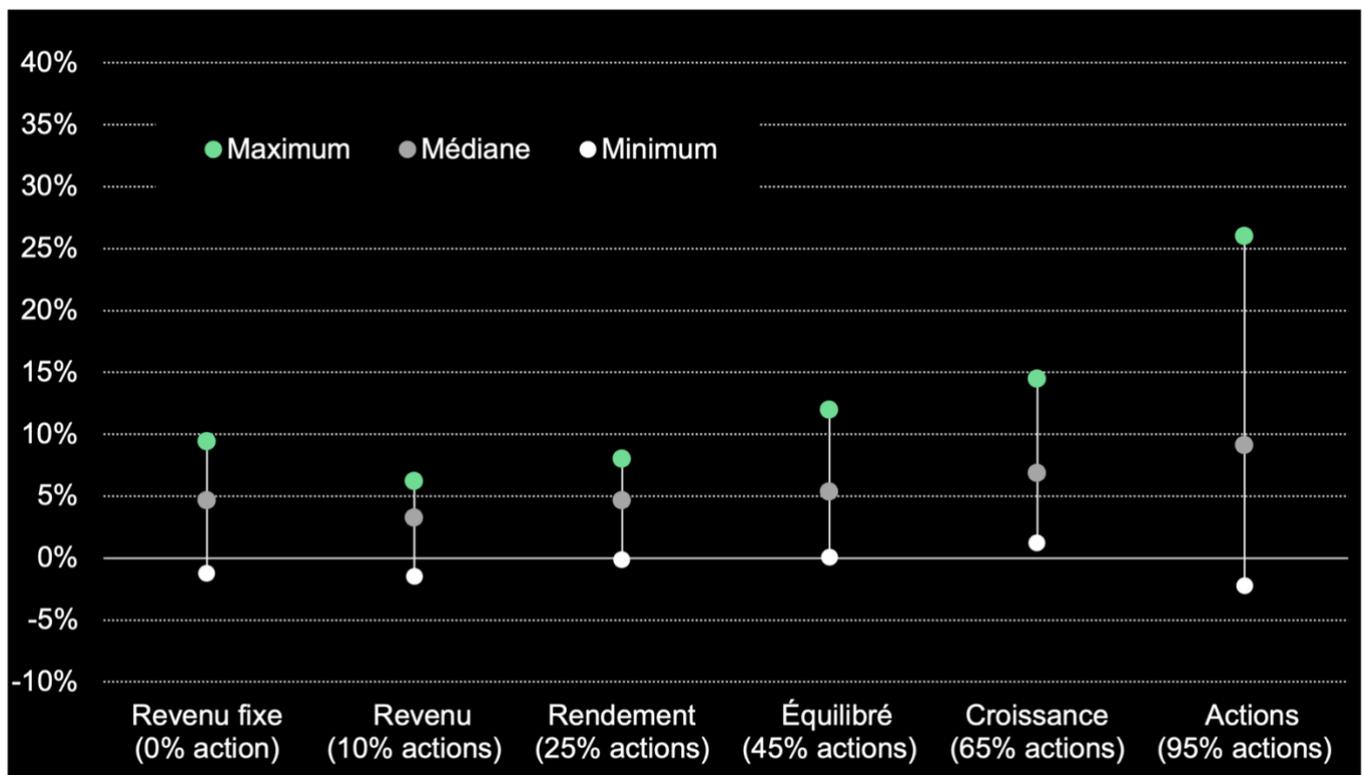


Légende :

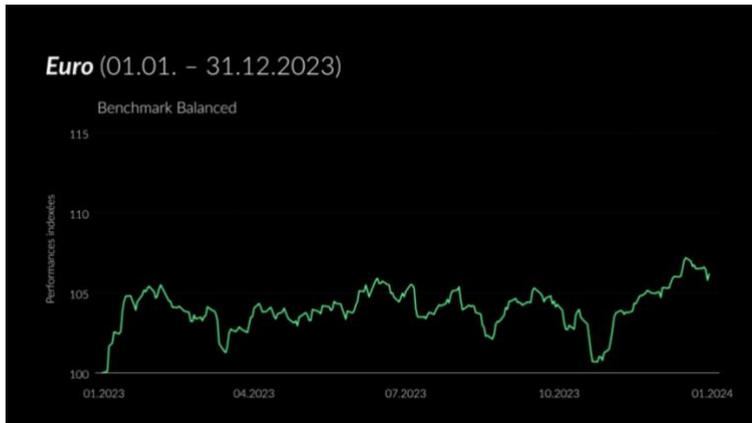
- FI : Stratégie d'investissement revenu fixe (0% action)
- I : Stratégie d'investissement revenu (10% actions)
- Y : Stratégie d'investissement rendement (25% actions)
- B : Stratégie d'investissement équilibrée (45% actions)
- G : Stratégie d'investissement croissance (65% actions)
- E : Stratégie d'investissement actions (95% actions)

Toutes les données en %.

Plus de détails, de graphiques et d'analyses :
<https://platform.zwei-wealth.ch/user/login>



Performances des portefeuilles en euros

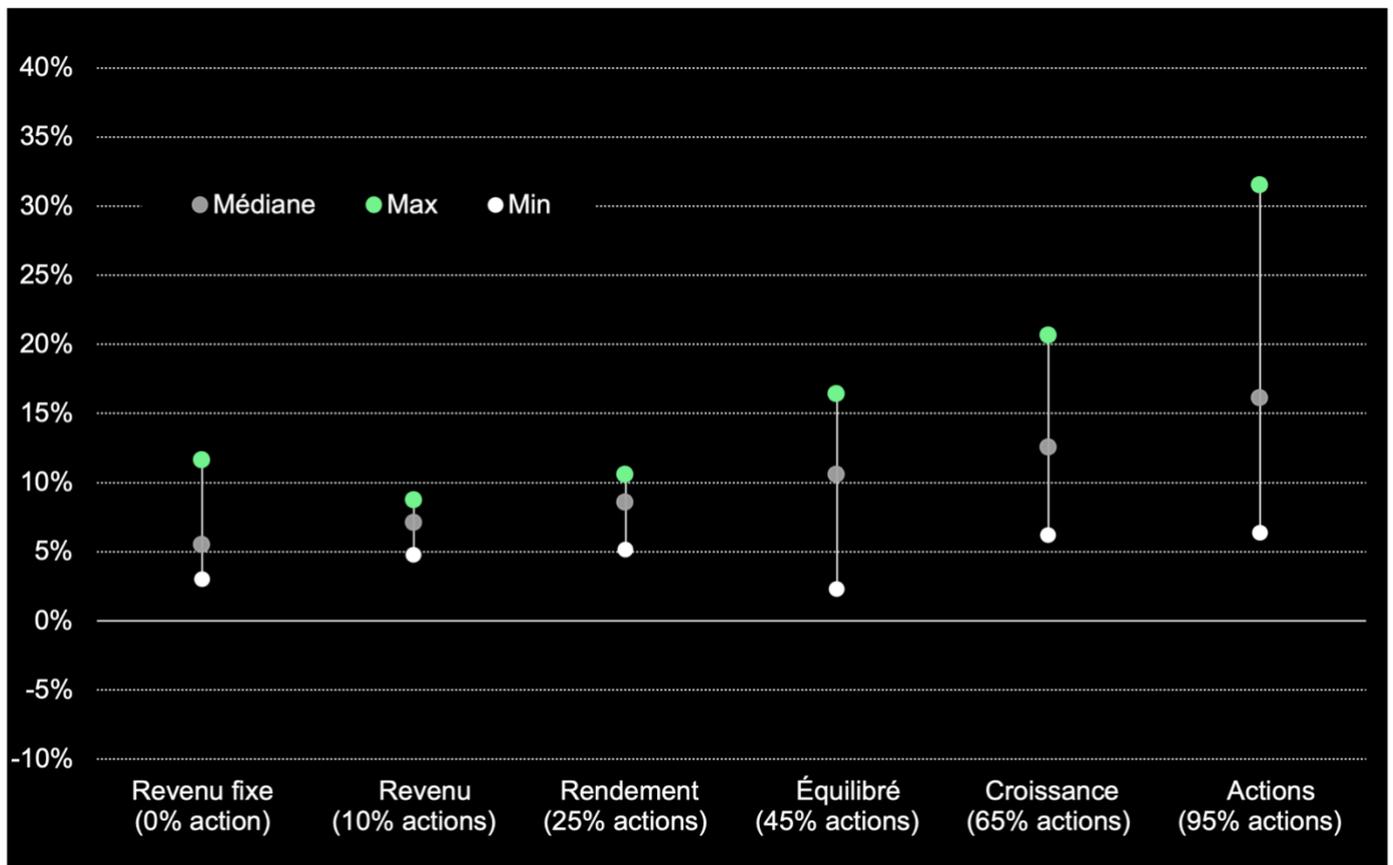


Légende :

- FI : Stratégie d'investissement revenu fixe (0% action)
- I : Stratégie d'investissement revenu (10% actions)
- Y : Stratégie d'investissement rendement (25% actions)
- B : Stratégie d'investissement équilibrée (45% actions)
- G : Stratégie d'investissement croissance (65% actions)
- E : Stratégie d'investissement actions (95% actions)

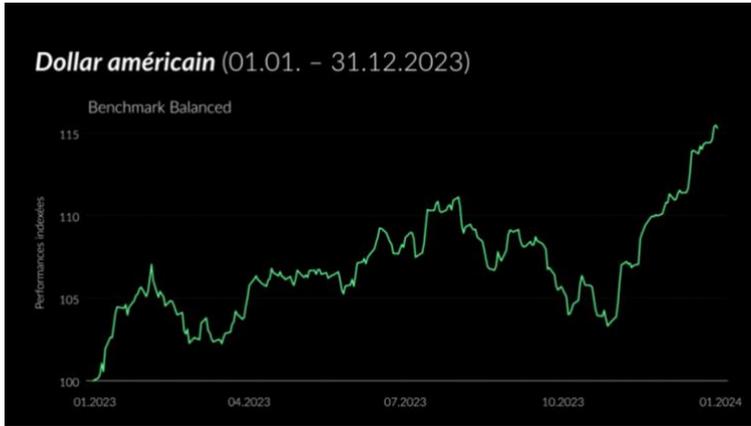
Toutes les données en %.

Plus de détails, de graphiques et d'analyses :
<https://platform.zwei-wealth.ch/user/login>



7 C'est quoi une bonne performance ?

Performances des portefeuilles en dollars américains

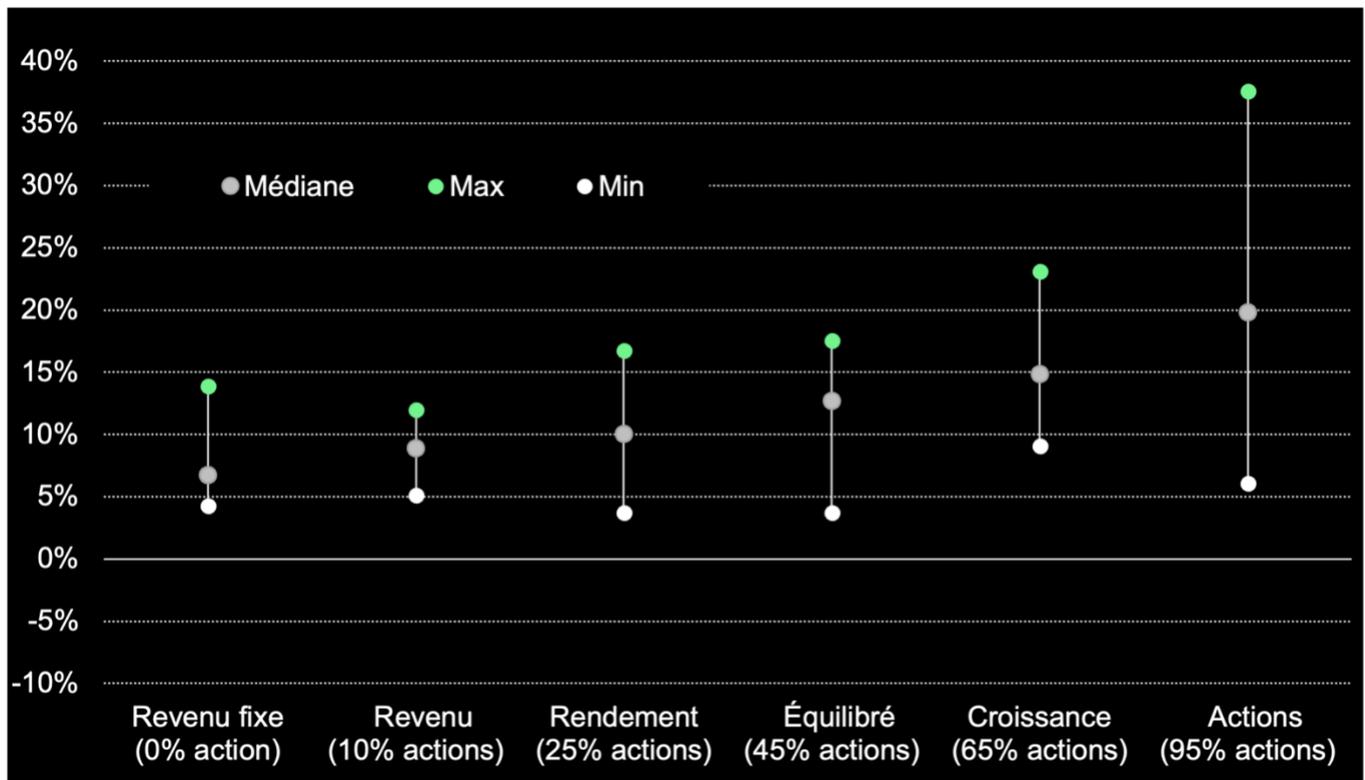


Légende :

- FI : Stratégie d'investissement revenu fixe (0% action)
- I : Stratégie d'investissement revenu (10% actions)
- Y : Stratégie d'investissement rendement (25% actions)
- B : Stratégie d'investissement équilibrée (45% actions)
- G : Stratégie d'investissement croissance (65% actions)
- E : Stratégie d'investissement actions (95% actions)

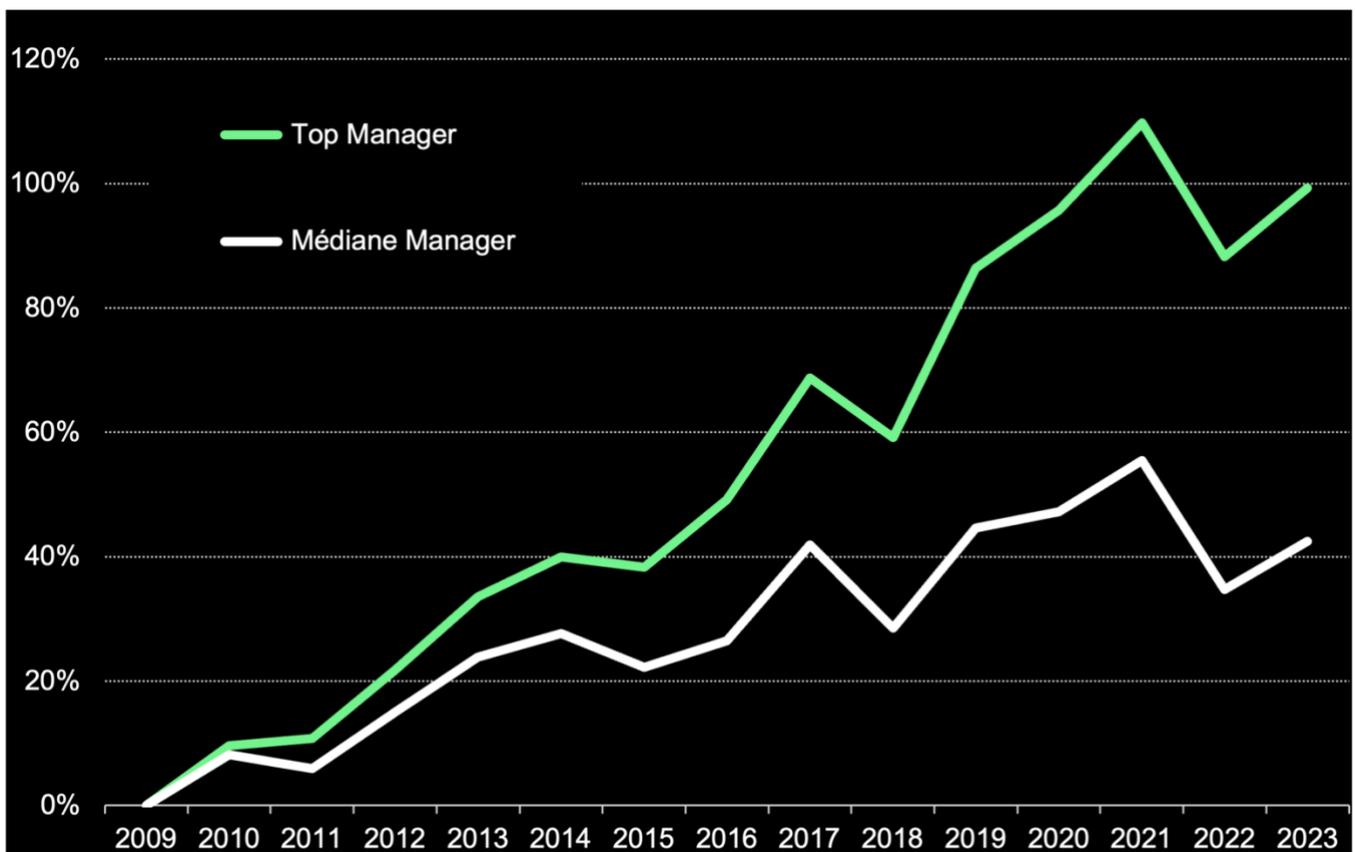
Toutes les données en %.

Plus de détails, de graphiques et d'analyses :
<https://platform.zwei-wealth.ch/user/login>



Les bons se distinguent clairement !

Il est tout à fait possible de mesurer et d'évaluer les performances des gestionnaires de patrimoine. ZWEI Wealth publie chaque mois des données comparatives qui permettent d'évaluer les résultats des banques et des gestionnaires de patrimoine, même sur une longue période. En effet, la différence entre les bons gérants et les gérants moyens est très importante. Dans l'ensemble, il apparaît clairement que les gestionnaires de portefeuille spécialisés - que nous appelons top managers - obtiennent systématiquement de meilleures performances.



Tous les services de ZWEI Wealth en un coup d'œil

ZWEI Wealth propose aux investisseurs privés et institutionnels des services allant de la gestion de patrimoine globale à des mandats spécifiques pour la planification des investissements, la sélection de gestionnaires de portefeuille et le suivi des investissements.



Mon Wealth Office

Nous nous occupons de toutes les patrimoniales de A à Z, comité d'investissement inclus.



plan.

Une équipe de planification développe le règlement de placement, de l'architecture du patrimoine aux exigences imposées aux banques et aux gérants.



find.

Un appel d'offres permet de trouver les meilleurs gérants d'actifs et d'assurer la réussite de la mise en œuvre.



control.

Un benchmarking des investissements est mis en place et les résultats des banques/gérants sont contrôlés.

À propos du rapport

Les analyses du présent rapport se basent sur les données et les synthèses de ZWEI Wealth. Celles-ci comprennent des informations issues de situations réelles de clients, des données fournies par les gérants et les banques lors d'enquêtes et de la participation à des procédures d'appel d'offres, ainsi que des données de marchés financiers accessibles au public. Sauf mention contraire, les graphiques et analyses de ce rapport sont calculés pour un investisseur suisse moyen avec un portefeuille de 2 millions de francs suisses. Pour de plus amples informations, veuillez contacter ZWEI Wealth au +41-43-299 22 22 ou info@zwei-we.ch.

À propos de ZWEI Wealth

ZWEI Wealth a été fondée en 2014 par le Prof. Dr. Klaus Wellershoff et Patrick Müller. Au départ, l'idée était de mettre en place un conseil en gestion de patrimoine totalement indépendant des produits et des banques. Au fil des années, tout un écosystème développé et étendu en permanence, a vu le jour. Aujourd'hui, ZWEI Wealth est le plus grand écosystème de gestion de patrimoine indépendant des banques et des gérants d'actifs.

Mentions légales

Ce document a été préparé et publié par ZWEI Wealth Experts SA. 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 SA 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.



ZWEI Wealth Experts AG
Bahnhofstrasse 12
CH-8001 Zürich
+41-43-299 22 22
info@zwei-we.ch
www.zwei-wealth.ch

/ Zürich / Genève / Winterthur / Bern