

Cette notice a pour objectif d'informer les investisseurs sur les opportunités et les risques découlant d'un investissement dans le cadre de la gestion de fortune.

Dans le cadre de la gestion de fortune, vous chargez la banque de placer votre capital. La banque prend les décisions de placement en fonction de votre profil de placement et de l'évolution de la conjoncture ainsi que de la situation sur les marchés financiers. En tant qu'investisseur, vous bénéficiez du savoir-faire de la banque et d'une large diversification des placements. Seule la combinaison de différentes catégories d'actifs et la gestion active de leur pondération par une gestion de fortune spécialisée permettent de réduire les risques de perte et d'améliorer les opportunités de rendement.

Profil de placement et stratégie de placement

La manière dont la banque doit placer votre capital dépend de vos besoins et objectifs personnels, de votre horizon de placement, de votre capacité de risque et de votre propension au risque.

La capacité de risque mesure votre capacité financière à supporter d'éventuelles pertes sur les placements.

En revanche, votre propension au risque détermine votre tolérance émotionnelle aux risques de placement et aux pertes qui en découlent. La propension au risque permet de garantir que la banque tient compte de vos besoins personnels en matière de sécurité.

La stratégie de placement dépend du profil de placement. Plus votre capacité de risque et votre propension au risque sont élevées, plus la stratégie de placement vise des rendements élevés. Ces opportunités de rendement plus élevées ne peuvent toutefois être réalisées qu'en acceptant des risques plus élevés. Une stratégie de placement mal choisie et la communication d'informations incomplètes, voire fausses lors de la détermination du profil de placement peuvent mener à des placements risqués comportant un potentiel de perte trop élevé pour vous en tant qu'investisseur.

Variations de cours et risque de marché

Les opportunités de rendement d'un placement résident dans la hausse des cours des titres. Au contraire, les risques sont liés aux baisses de cours et donc aux pertes de fortune correspondantes. Ces variations de cours correspondent au risque de marché dont les facteurs sous-jacents peuvent affecter tous les types de titres (variations de cours ou de taux d'intérêt, événements politiques, etc.). Ce risque est plus élevé dans le cadre d'une stratégie de placement axée sur les actions que dans le cadre d'une stratégie qui investit principalement dans des obligations. Mais comme les marchés financiers offrent davantage d'opportunités de rendement à long terme, l'horizon de placement joue un rôle central. Plus l'horizon de placement est long, plus la stratégie de placement choisie peut comporter d'actions.

Diversification

Les variations de cours d'une action donnée (également appelées volatilité) sont généralement supérieures aux variations de cours de l'ensemble du marché des actions. Plus un titre est volatil, plus les opportunités, mais aussi les risques sont élevés. Investir dans plusieurs actions permet certes de réduire le risque spécifique à une entreprise particulière, mais la particularité d'un mandat de gestion de fortune avec des titres individuels réside précisément dans le fait de profiter des opportunités supplémentaires liées aux actions.

Risque de variation des taux d'intérêt

Le risque de variation des taux d'intérêt désigne le risque que le taux d'intérêt d'un produit financier portant intérêt (obligation, bien immobilier) s'écarte du taux du marché en raison de l'évolution future du marché. Dans le cas des obligations comme des biens immobiliers, une hausse des taux d'intérêt entraîne une baisse des cours ou une perte de valeur. Plus la durée du placement est longue, plus la chute du cours sera marquée. L'inverse est également valable. L'impact du risque de variation des taux d'intérêt peut être réduit en choisissant des durées appropriées (gestion de la duration).

Risque de change

Les placements peuvent être effectués dans différentes devises (étrangères). Les devises évoluent souvent parallèlement aux marchés des actions et peuvent ainsi se traduire par un cumul des risques. Plus le portefeuille contient de devises étrangères et plus la part d'actions est élevée, plus le potentiel de perte global est fort.

Solvabilité

La solvabilité désigne le risque de crédit d'un débiteur ou d'une société anonyme. Limiter l'investissement aux placements de bons débiteurs et privilégier une large diversification, en particulier pour les obligations, permet de réduire les risques de solvabilité.

Gestion de fortune

La stratégie de placement choisie est mise en œuvre par une banque privée spécialisée dans ce domaine. Elle investit le capital avec soin dans le cadre des directives de placement définies. Dans le cas d'une gestion de fortune, il n'existe aucune garantie de performance positive. La performance passée ne présume en rien des évolutions futures des valeurs. Elle ne constitue aucune garantie de rendement à l'avenir.

Aspects fiscaux

Les placements en titres peuvent s'accompagner de diverses conséquences fiscales. Le rendement net de votre actif immobilisé est impacté par la charge fiscale du placement. Il est donc recommandé de s'informer sur lesdits aspects fiscaux avant d'investir. Ni Swiss Life Select Schweiz AG ni Lienhardt & Partner Privatbank Zürich AG ne proposent de conseil en fiscalité.