



Les clés pour faire fructifier votre argent

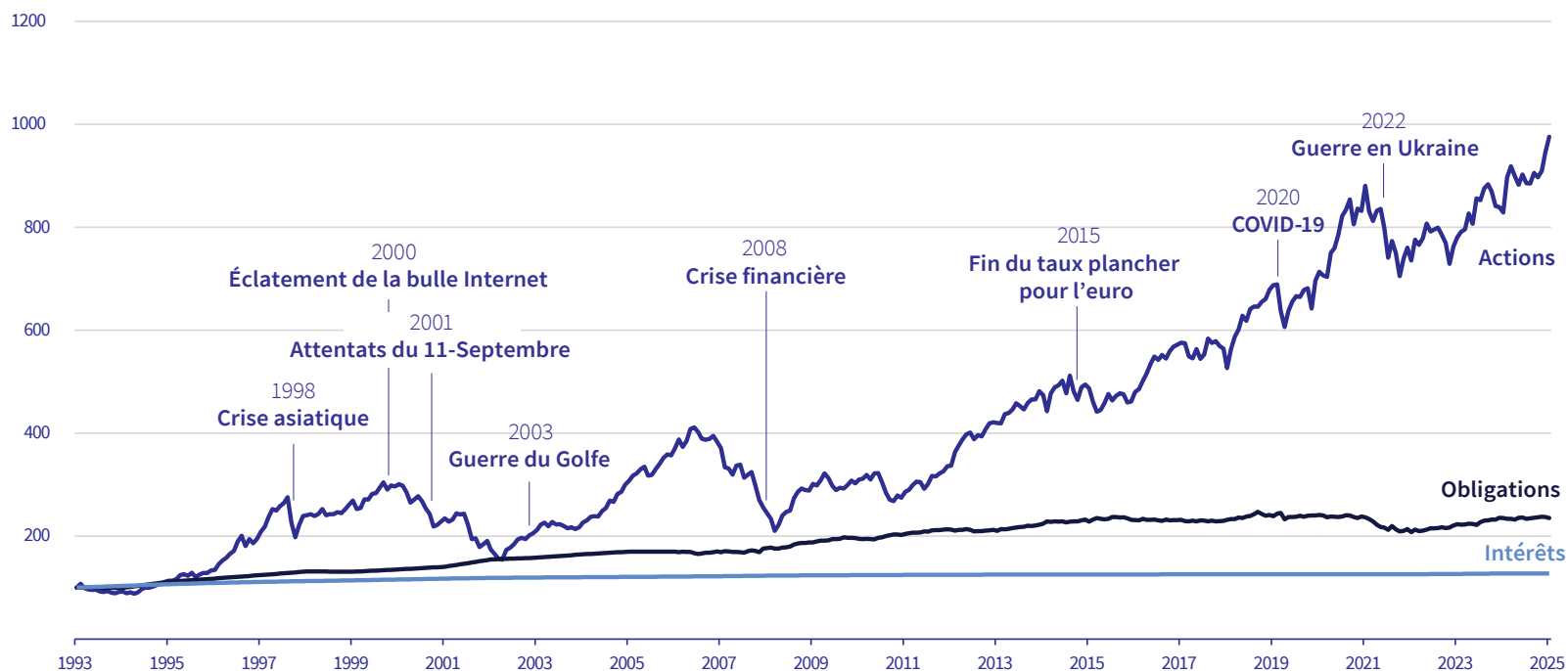
Guide pour les futurs investisseurs

Réalisez plus vite vos rêves

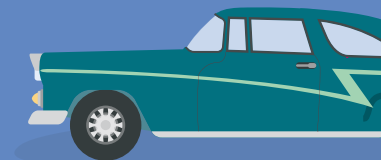
Marche à suivre pour un placement rentable

Un ménage suisse épargne environ CHF 15 000 par an en moyenne. Nombreuses sont les personnes qui aimeraient réaliser le rêve de leur vie avec cet argent, qu'il s'agisse de devenir propriétaire, de faire un voyage autour du monde ou d'acheter un bateau. Il existe toutefois des disparités entre les épargnes. Comme le montre la comparaison historique ci-dessous, les personnes ayant investi au cours des dernières décennies ont davantage fait fructifier leur argent que les autres.

Comparaison historique:



Source: Actions: SPI / obligations: étude Pictet / taux d'intérêt: intérêts sur compte d'épargne BNS, période: 31.12.1993-31.12.2025, toutes les valeurs en CHF



Rêves, souhaits, objectifs: les bases d'un placement réussi

Vous êtes-vous interrogé, ces derniers temps, sur vos objectifs dans la vie? Savez-vous dans quel but vous économisez et comment vous pouvez placer judicieusement votre argent? Commencez dès aujourd'hui à construire votre avenir en vous fixant des objectifs clairs, qui sont le secret d'une sécurité financière doublée d'une croissance.

Imaginez:

- Vous prenez une retraite anticipée à 55 ans
- Vous faites le tour du monde avec la personne que vous aimez
- Vous passez l'hiver dans le sud de la France
- Vous parcourez la Suisse au volant d'un Oldtimer
- Vous réalisez un rêve tout personnel



Définissez une stratégie

Quand vous connaissez vos objectifs financiers, vous devez définir une stratégie adaptée pour les atteindre. Prenez le temps de répondre aux questions ci-après. Les réponses vous aideront à élaborer votre propre stratégie de placement.

Questions pour trouver le plan adapté à votre stratégie de placement:

1. Horizon temporel

Quand voulez-vous avoir atteint votre objectif financier? Combien de temps voulez-vous placer votre argent?

3. Disponibilité

Tenez-vous à pouvoir retirer votre argent à tout moment? Avez-vous besoin de versements réguliers provenant de vos placements?



2. Risque/sécurité

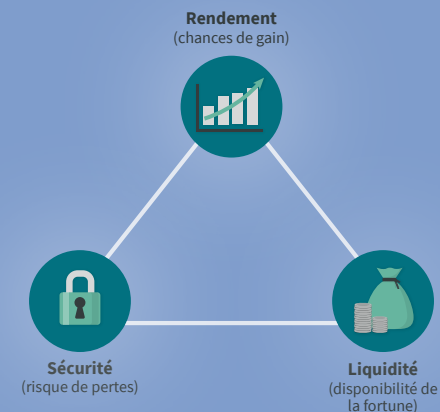
Quelle part de risque pouvez-vous assumer? Êtes-vous en mesure de gérer d'éventuelles fluctuations de valeur?

4. Capital

Quelle somme pourriez-vous investir dès à présent? Quel montant pourriez-vous investir régulièrement?

Votre besoin de sécurité, l'horizon temporel et vos exigences quant à la disponibilité de votre fortune influencent le choix du type de placement.

Triangle magique du placement



Un placement est toujours le fruit d'un compromis entre:

- **Liquidité:** possibilité d'accéder rapidement à votre argent
- **Sécurité:** protection contre d'éventuelles pertes financières
- **Rendement:** possibilité de percevoir des revenus attendus

Seuls deux de ces trois objectifs peuvent être atteints simultanément dans le cadre d'un placement.

Voici deux exemples:

- Un **faible risque et une disponibilité élevée** signifient de **faibles possibilités de gain** (p. ex. compte d'épargne).
- **Des perspectives de rendement élevées assorties d'un faible risque** signifient que **le placement n'est pas disponible rapidement** (p. ex. bien immobilier).

Tout investissement comporte des risques

Il n'existe aucune garantie que vos objectifs financiers seront atteints. Néanmoins, si vous connaissez les risques, vous pourrez prendre des décisions éclairées et élaborer une stratégie de placement pertinente.

Les différents types de risque:

Risque de marché

La valeur de votre placement peut augmenter ou diminuer sous l'effet des fluctuations du marché.

Exemple: les cours d'actions chutent soudainement ou la valeur des obligations pâtit de la hausse des taux d'intérêt.

Risque d'inflation

Lorsque l'inflation est supérieure au rendement de votre placement, votre argent perd en pouvoir d'achat. Concrètement, vous pourrez acheter moins de choses avec la même somme d'argent.

Risque de crédit

Une entreprise ou une institution qui a émis une obligation se voit confrontée à des difficultés financières qui l'empêchent de rembourser les intérêts et le crédit.



Risque de liquidité

Tous les placements ne peuvent pas être rapidement convertis en espèces.

Exemple: si vous vendez un bien immobilier, vous pouvez attendre des semaines ou des mois avant de recevoir le produit de la vente sur votre compte.

Risque de comportement

Les émotions comme la peur ou la cupidité peuvent conduire à des décisions irréflechies telles que des achats risqués ou des ventes réalisées sous l'effet de la panique.

Conseil: prenez le temps nécessaire à la réflexion et faites-vous conseiller.

Risque de concentration

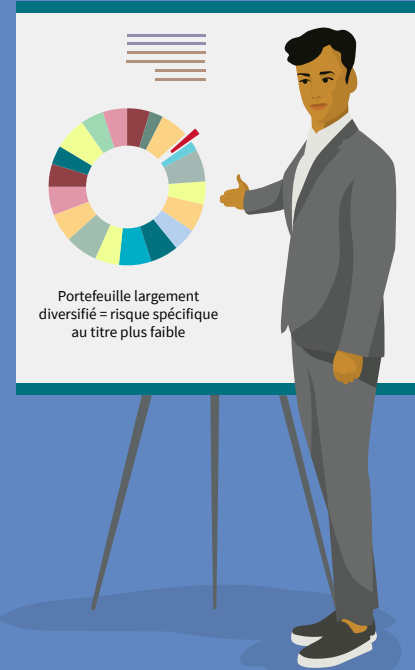
Vous courez un grand risque si vous investissez toute votre fortune dans un seul type de placement ou dans une seule entreprise.

Exemple: si la valeur du placement ou de l'entreprise chute fortement, vous pouvez essuyer des pertes considérables.








Gardez la tête froide, informez-vous soigneusement et diversifiez votre portefeuille.

Le chapitre «Diversification du placement» vous explique comment faire.



Les principales classes d'actifs et leurs propriétés

Qu'est-ce qu'une classe d'actifs? Acheter de l'or, acquérir un bien immobilier, prêter de l'argent moyennant un taux d'intérêt ou souscrire une action: ces différentes catégories de valeurs patrimoniales s'appellent des classes d'actifs. Chaque classe a ses propres risques, perspectives de rendement et caractéristiques.

Argent	Obligations/emprunts	Actions	Immobilier	Placements alternatifs
 <p>Cette classe d'actifs comprend les espèces ainsi que les avoirs détenus sur des comptes d'épargne ou des comptes courants.</p> <p>Disponible rapidement, l'argent fait partie des placements les plus sûrs. Toutefois, il ne produit guère de rendement en raison des faibles taux d'intérêt.</p> <p>Votre argent peut même perdre de la valeur sous l'effet de l'inflation.</p>	 <p>Les obligations (emprunts) sont des titres porteurs d'intérêts à échéance fixe. Vous mettez de l'argent à la disposition de l'État ou d'une entreprise et recevez des intérêts en retour.</p> <p>Les obligations ne permettent certes pas de réaliser des rendements très élevés, mais elles présentent un risque inférieur à celui des actions, par exemple.</p>	 <p>Les actions sont des parts d'entreprise négociées en bourse. Les actionnaires profitent de l'évolution favorable de l'entreprise sous la forme, par exemple, de gains de cours ou de dividendes.</p> <p>Les actions offrent des perspectives de rendement élevées, mais s'accompagnent aussi d'un plus grand risque. Leur valeur peut subir de fortes fluctuations suivant l'évolution de l'entreprise ou du marché.</p>	 <p>Si vous acquérez un logement à usage commercial ou d'habitation ou si vous achetez des actions de sociétés immobilières, vos perspectives de rendement découlent des recettes locales et du potentiel d'augmentation de la valeur de l'objet.</p> <p>Les biens immobiliers exigent souvent un investissement initial important et le processus de vente est généralement long.</p>	 <p>Cette catégorie englobe les matières premières, l'art, les cryptomonnaies ou encore les hedge funds et le private equity.</p> <p>Les placements alternatifs permettent d'investir en dehors des marchés classiques et de réaliser des rendements attrayants. Ils offrent des possibilités intéressantes aux investisseurs prêts à prendre des risques. Cependant, ils tendent à être moins transparents et moins liquides que les placements traditionnels.</p>
Classe d'actifs selon le triangle magique				
Liquidité ●●● Sécurité ●●● Rendement ●●●	Liquidité ●●● Sécurité ●●● Rendement ●●●	Liquidité ●●● Sécurité ●●● Rendement ●●●	Liquidité ●●● Sécurité ●●● Rendement ●●●	Liquidité ●●● Sécurité ●●● Rendement ●●●

Placements durables

Réaliser un rendement financier et influencer en même temps favorablement sur l'environnement, la société et la gouvernance d'entreprise?

C'est possible avec un investissement durable.



Plus d'informations sur AXA.ch/investissements-durables



Diversifier pour limiter le risque

La diversification est un concept essentiel dans l'univers des placements. En évitant de mettre tous vos œufs dans le même panier, vous réduisez le risque lié au portefeuille de placement tout en réalisant des bénéfices.

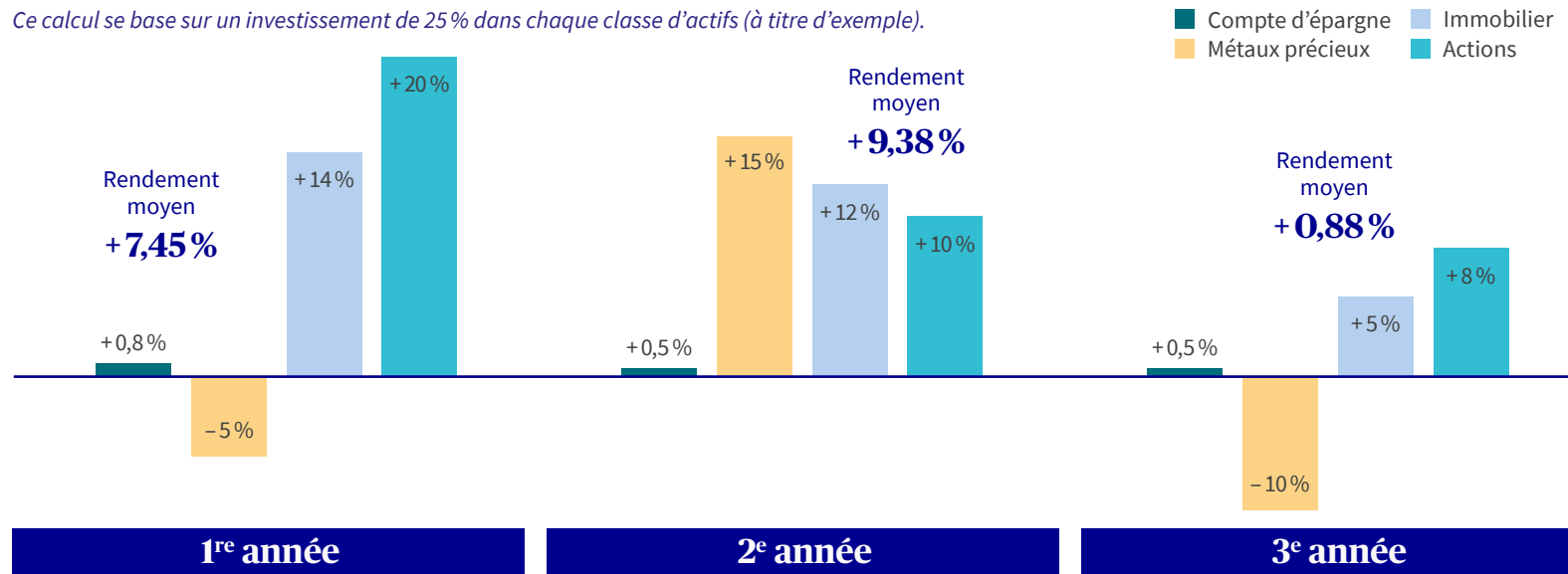
Réduire le risque

Un investissement dans les actions d'une seule entreprise ou d'une poignée d'entreprises de la même branche comporte non seulement un risque personnel élevé, mais aussi un risque de marché considérable. D'où l'importance de répartir largement l'argent placé, par exemple en investissant dans différentes entreprises issues de secteurs divers et en plaçant votre argent dans d'autres classes d'actifs. Bref, en faisant le choix de la diversification.

Compenser les variations sur plusieurs années

Le but de la diversification est d'avoir un portefeuille de placement et de classes d'actifs qui évolue différemment. Si certains placements d'une classe perdent de la valeur une année, d'autres classes d'actifs peuvent suivre une autre direction, de sorte que les hauts et les bas sont équilibrés. Un portefeuille diversifié permet d'absorber les fluctuations au fil des années et d'obtenir des rendements relativement constants.

Ce calcul se base sur un investissement de 25 % dans chaque classe d'actifs (à titre d'exemple).



Déléguer la diversification

Le fonds est un moyen d'investir dans un portefeuille diversifié, même avec de faibles montants.

Qu'est-ce qu'un fonds?

Le fonds est une sorte de «pot» qui sert à collecter l'argent de nombreux investisseurs. Cet argent est investi dans différents placements, donnant ainsi la possibilité d'investir de faibles sommes dans un portefeuille diversifié.

Catégories de fonds

- **Fonds en actions:** comprend différentes actions qui sont souvent regroupées par thème, région ou branche.
- **Fonds en obligations:** se compose d'obligations d'État et/ou d'entreprises.
- **Fonds immobilier:** contient diverses parts de sociétés immobilières, de terrains, d'immeubles ou d'autres fonds immobiliers.
- **Fonds mixte:** investit dans différentes classes d'actifs telles que les actions, les obligations et l'immobilier.

Gestion active ou passive

Les fonds sont gérés activement par des gestionnaires de fonds ou suivent passivement l'évolution d'un indice de marché, tel que le SMI. Dans les deux cas, des frais sont prélevés, ceux des fonds gérés activement étant souvent plus élevés.

Les facteurs de réussite d'une stratégie de placement

Outre la diversification, la patience et des investissements réguliers sont essentiels pour une stratégie de placement performante. Grâce à l'effet des intérêts composés combiné à l'effet du coût moyen, vous laissez votre argent travailler pour vous.

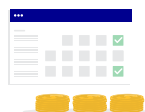
1. Long terme



Les marchés évoluent en permanence et connaissent aussi des périodes marquées par une baisse des cours. Mais les personnes qui font preuve de patience et qui investissent sur le long terme arrivent à surmonter les crises et bénéficient de gains de cours, complétés éventuellement par une participation régulière aux bénéfices (dividendes).

Notre conseil: investissez sur le long terme. Plus votre horizon de placement est lointain, plus vos chances de dégager un rendement attrayant sont grandes.

2. Régularité



Ai-je assez d'argent? Les cours chuteront-ils de nouveau demain? Que se passera-t-il si j'ai bientôt besoin de l'argent? Ces supposés obstacles empêchent nombre de personnes d'investir. Un moyen simple de les contourner est d'effectuer des investissements à intervalles réguliers. Vous diminuez ainsi le risque encouru en cas de fluctuation du marché et profitez de l'effet du coût moyen (voir encadré). De plus, vous vous habituez progressivement à investir.

Notre conseil: déterminez un montant fixe et la fréquence à laquelle vous réaliserez des investissements pendant une période déterminée.

3. Effet des intérêts composés



Avec l'effet des intérêts composés, les fonds placés à long terme peuvent connaître une croissance exponentielle. Le principe consiste à réinvestir les intérêts annuels d'un placement. L'année suivante, ces intérêts produisent eux-mêmes de nouveaux intérêts, que l'on appelle des intérêts composés. Le rendement croît ainsi en permanence. L'effet des intérêts composés est particulièrement important en cas d'horizon temporel très lointain couplé à une augmentation de la somme d'argent.

Notre conseil: adoptez les conseils 1 et 2 et n'en déviez pas.

Effet du coût moyen

En investissant régulièrement des petites sommes, vous pouvez profiter de l'effet du coût moyen. Ce mécanisme génère des revenus relativement constants, car on achète davantage de parts d'actions lorsque les cours baissent, et moins lorsqu'ils augmentent. À long terme, on s'aligne donc sur le cours moyen et on compense de cette façon les fluctuations de cours.

Banque ou assurance: où placer votre argent?

La banque n'est pas la seule option pour qui souhaite placer son argent. Les assurances proposent également des solutions de placement qui allient les avantages d'une banque et d'une assurance.

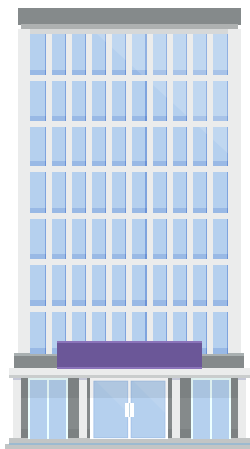
Coup d'œil sur les deux variantes:

Assurance

Les solutions de placement des assurances sont surtout prisées pour l'assurance vieillesse, notamment le pilier 3a. De plus en plus d'assurances étoffent leur palette de produits de placement.

Placement auprès d'une assurance

- L'assurance assume le négoce et la gestion des placements
- Choix clair des solutions de placement
- Placement souvent aligné sur le plan de prévoyance
- En cas de faillite de l'assurance, le capital sécurisé est garanti à 100% par la loi
- Avantages fiscaux selon le produit de placement



Banque

L'offre des banques couvre les solutions de placement classiques, allant des actions aux produits financiers complexes en passant par les fonds et les dépôts à terme.

Placement auprès d'une banque

- Propre dépôt de l'investisseur, qui a la possibilité de gérer lui-même l'activité de placement
- Grande diversité de solutions de placement
- Freins à l'entrée assez importants en raison de la grande complexité de gérer les placements de façon autonome
- Produits de placement dépourvus de couverture d'assurance

Combiner sécurité et constitution de patrimoine

AXA vous donne la possibilité de vous constituer un patrimoine de manière ciblée tout en bénéficiant d'options de sécurité.

Plan de capital SmartFlex

Ce produit associe perspectives de rendement et capital sécurisé.

Il en résulte des avantages qu'une banque n'offre pas.

Exemples:

- **Avantages fiscaux:** les dividendes et les intérêts ne sont pas soumis à l'impôt sur le revenu.
- **Protection du patrimoine:** protection en cas de poursuite ou de faillite.
- **Gestion des investissements:** les placements échelonnés réduisent le risque de placement (effet du coût moyen).
- **Flexibilité:** p. ex. dans le choix des thèmes de placement

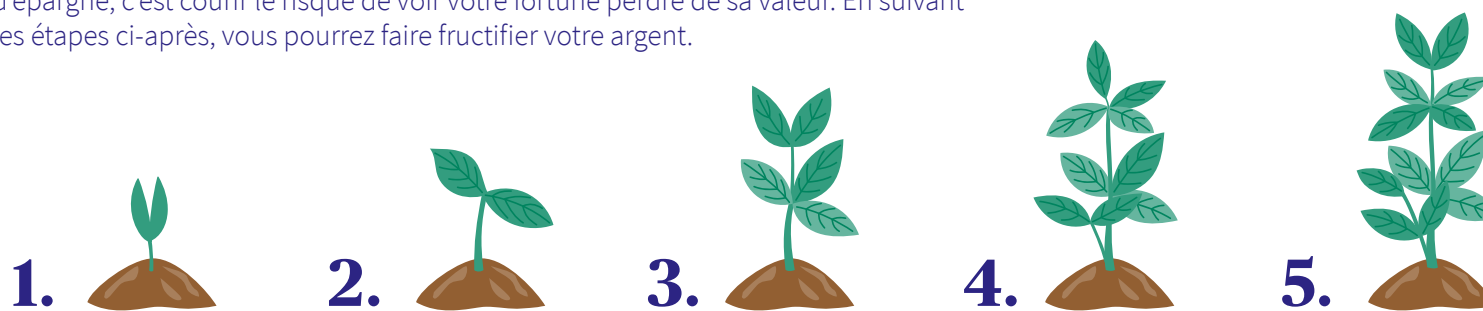


Rendement adossé à une couverture d'assurance

[AXA.ch/plan-capital](https://www.axa.ch/plan-capital)

La bonne tactique pour investir avec succès

Rendement, actions, fonds, intérêts composés: il n'est pas toujours facile de s'y retrouver dans l'univers des placements. Mais laisser votre argent sur un compte d'épargne, c'est courir le risque de voir votre fortune perdre de sa valeur. En suivant les étapes ci-après, vous pourrez faire fructifier votre argent.



1. Situation de départ: définir les objectifs	2. But: définir une stratégie	3. Solution: choisir le placement adapté	4. Concrétisation: diversifier!	5. Réussite: garder le cap
<p>Dans quel but économisez-vous? Quels rêves souhaitez-vous réaliser avec votre fortune?</p> <p>Ces questions sont la base d'un placement fructueux. En effet, seul un objectif clair permet de rester motivé sur le long terme et de suivre avec rigueur sa stratégie de placement.</p>	<p>Déterminez la durée et le montant de votre investissement. Demandez-vous également dans quelle mesure vous pourrez faire face à d'éventuelles pertes ou fluctuations de valeur et s'il est possible que vous ayez à disposer prématurément de votre argent.</p> <p>Cette étape, jointe à vos objectifs, constitue votre stratégie de placement.</p>	<p>Votre stratégie de placement, notamment votre capacité de risque et propension au risque, vos attentes en matière de rendement ainsi que vos exigences quant à la disponibilité de votre argent déterminent les classes d'actifs et les placements adaptés à votre situation.</p>	<p>Veillez à diversifier votre investissement aussi bien au sein d'une classe d'actifs qu'entre différentes classes d'actifs. Vous serez ainsi plus à l'abri de fluctuations.</p> <p>Un fonds vous permet de réaliser un placement diversifié de manière simple et directe, même avec de faibles montants.</p>	<p>Investissez un montant fixe sur le long terme et régulièrement. Vous pourrez de la sorte surmonter les turbulences des marchés, équilibrer les coûts et, avec le temps, profiter de l'effet des intérêts composés.</p> <p>Autre avantage: vous ne devez pas attendre d'avoir le capital de départ idéal pour placer votre argent.</p>

Placement et retraite

Les placements sont indissociables d'une retraite sans souci. Pour que vos finances suivent vos projets, vous devez élaborer un plan de prévoyance conjointement avec un ou une spécialiste.

Convenez d'un entretien-conseil gratuit et sans engagement avec AXA.

Cette brochure vous aidera à vous préparer à cet entretien-conseil. Notez vos questions, vos objectifs et vos préoccupations.

Nos conseillères et conseillers travailleront main dans la main avec vous pour définir des solutions de placement adaptées et vous permettre de réaliser vos objectifs financiers et vos souhaits pour la retraite.

Tout ce que vous avez ensuite à faire, c'est vous relaxer et laisser votre argent travailler pour vous!

Nous vous accompagnons pas à pas.



Convenez d'un entretien-conseil gratuit et sans engagement sur: [AXA.ch/conseil-prevoyance](https://www.axa.ch/conseil-prevoyance)

Informations importantes

Le présent document est un document marketing. Il ne constitue ni une offre ni une recommandation de conclusion d'un contrat. En outre, il ne fait pas partie intégrante d'un éventuel contrat conclu à l'avenir. Les informations publiées s'adressent exclusivement aux personnes physiques domiciliées en Suisse. Le produit décrit dans ce document peut ne pas

convenir à certains groupes de personnes, ou son acquisition peut leur être impossible. Bien qu'AXA Vie SA ait tout mis en œuvre pour que ces données soient exactes, elle ne peut en garantir l'exactitude. Tout placement comporte des risques financiers, liés notamment aux variations de valeur et de rendement.