

Information sur les risques

Stratégie de placement Moderate

Vous souhaitez faire fructifier votre patrimoine à long terme. En plus d'un revenu régulier, vous souhaitez obtenir d'excellents gains en capital grâce à des placements alternatifs et à l'acquisition d'actions. La quote-part en actions plus élevée implique d'éventuelles fluctuations de valeurs.

Qu'est-ce qu'une stratégie de placement?

La stratégie de placement détermine la manière dont le patrimoine investi est réparti entre différentes catégories de placement. La pondération à long terme des catégories de placement – l'allocation stratégique d'actifs – est déterminante à cet égard. L'orientation vers des secteurs définis ou le choix de certains titres sont d'une importance secondaire à long terme. Raiffeisen utilise quatre catégories de placement principales:

Liquidités: les produits à rémunération fixe à court terme tels que les avoirs sur le compte épargne, les produits du marché monétaire comme les placements au jour le jour, les dépôts à terme ou les fonds monétaires.

Obligations: les produits à rémunération fixe de durée moyenne à longue. Il s'agit d'obligations d'Etat ou d'entreprises suisses et étrangères, d'investissements à terme, de fonds obligataires ou de produits structurés avec une protection du capital à 100%. Les obligations sont par ailleurs subdivisées en fonction de l'honorabilité des débiteurs et des régions. Une distinction est faite entre les obligations de qualité de crédit élevée à moyenne (en monnaie de référence et en devises) et les obligations à haut rendement de qualité de crédit inférieure ainsi que les obligations des pays émergents.

Actions: les participations dans des entreprises en Suisse et à l'étranger. On distingue cinq marchés: Suisse, Monde (Europe et Etats-Unis) et Pays émergents avec des positions en monnaie de référence et en devises.

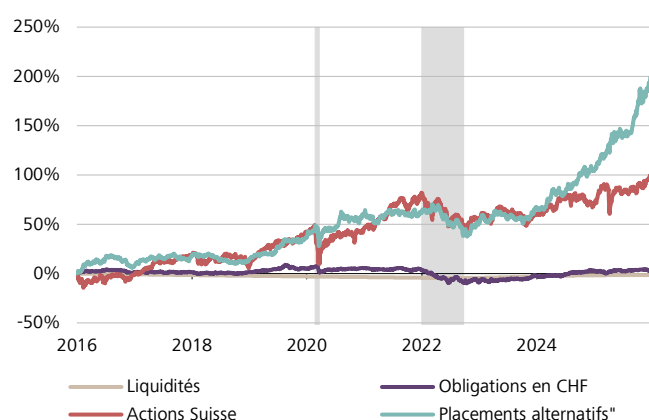
Placements alternatifs: ils complètent les catégories de placement traditionnelles et contribuent à rendre le portefeuille plus résistant aux fluctuations des marchés des capitaux. Chez Raiffeisen, les placements alternatifs comprennent les investissements dans l'immobilier et l'or.

Au sein des principales catégories de placement, les instruments de placement sont encore différenciés et regroupés en catégories présentant des caractéristiques similaires. Pour obtenir des informations générales sur les services financiers classiques dans le domaine des placements et sur les risques inhérents au négoce, à l'achat, à la vente et à la garde d'instruments financiers, merci de consulter la brochure relative aux risques sur raiffeisen.ch/brochure-relative-aux-risques.

Chaque catégorie de placement présente des caractéristiques spécifiques en termes de risque et de rendement, qui sont combinées dans la stratégie de placement de manière à répliquer globalement l'objectif de placement que vous avez choisi et, par conséquent, votre capacité ainsi que votre disposition à prendre des risques. La part d'actions à la plus grande influence sur le profil de risque de la stratégie de placement. Plus la part d'actions est élevée, plus les chances de rendement seront importantes et plus le risque sera élevé, car la catégorie de placement actions est soumise aux plus fortes fluctuations de valeurs. Avec une stratégie de placement qui comporte des risques, vous vous exposez fortement à des pertes de valeur à court terme. Ce point s'avère particulièrement important quand vous devez vendre des valeurs patrimoniales en raison d'un besoin de liquidités pendant une crise.



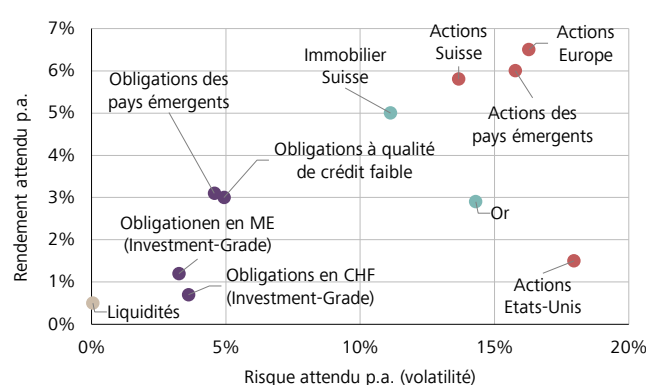
EVOLUTION DES CATÉGORIES DE PLACEMENT



Sources: SIX, IBA, Centre d'investissement et de prévoyance Raiffeisen Suisse



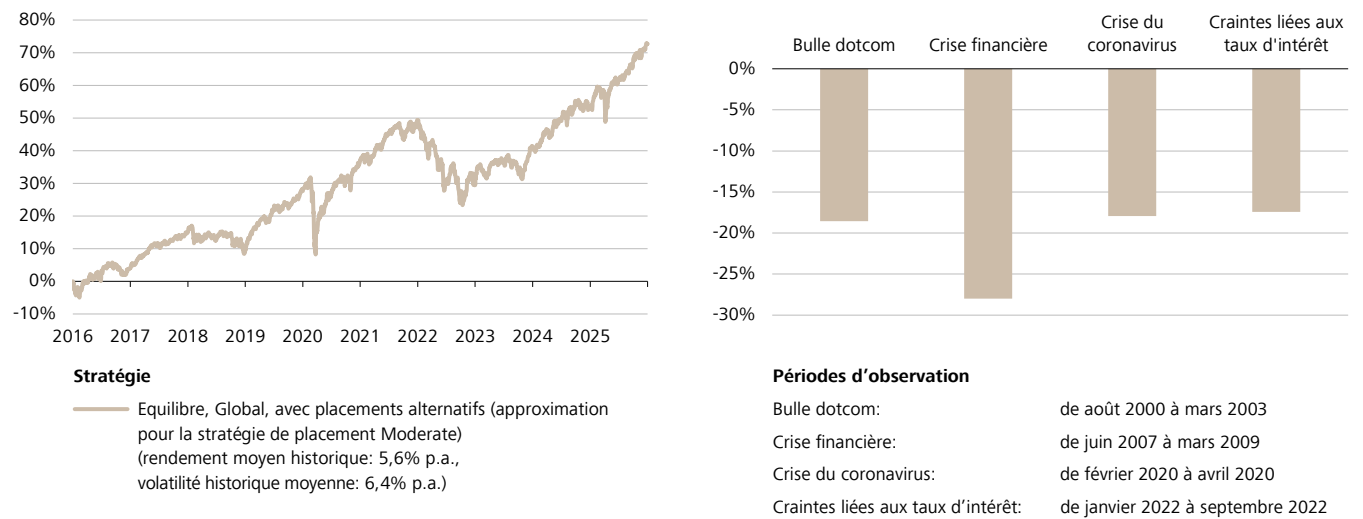
PROFIL RISQUE-RENDEMENT



Stratégie de placement Moderate

Avec la stratégie de placement Moderate, environ la moitié du capital est investie dans des actions et des placements alternatifs. Cela doit permettre de réaliser un revenu continu et une croissance du patrimoine à plus long terme grâce à des gains en capital sur les marchés. Pour cette stratégie de placement, Raiffeisen table sur un rendement attendu à long terme allant de 2% à 4% par an et sur une fluctuation de valeurs d'environ 7% par an.

Evolution de la valeur et crises dans le cadre de la stratégie de placement



Les performances présentées se basent sur l'allocation d'actifs stratégique actuelle de Raiffeisen pour la monnaie de référence franc suisse et les variantes de mise en œuvre mentionnées. La mise en œuvre choisie et personnalisée en fonction de vos besoins peut différer de ces allocations d'actifs. Le rendement annuel moyen historique et la volatilité annuelle moyenne historique se réfèrent à l'évolution sur les 10 dernières années. Les pertes indiquées représentent les évolutions extrêmes d'un prix haut à un prix bas au cours de la période d'observation indiquée. On peut en déduire que la stratégie s'est redressée même en cas d'évolutions extrêmes sur un horizon de placement de 8 à 10 ans.

Mentions légales

Les performances indiquées se basent sur des données historiques ne permettant pas d'extrapoler les évolutions présentes ou futures. Les calculs sont basés sur les données historiques quotidiennes de l'indice de référence pour la période allant de 1^{er} janvier 2000 à 31 décembre 2025. Le «rendement historique moyen» correspond à la valeur moyenne et la «volatilité historique moyenne» à l'écart standard des rendements journaliers annualisés sur la période considérée. La «volatilité moyenne» est par conséquent un indicateur de l'amplitude des fluctuations des rendements. Dans l'hypothèse d'une distribution normale, le rendement s'est situé dans une fourchette d'un écart standard autour de la moyenne pour 68% de toutes les périodes d'un an.

Les catégories de placement sont représentées par les indices suivants et comprennent, outre les gains de cours, les revenus du capital tels que les coupons et les dividendes:

Catégorie de placement	Indice représentatif de la monnaie de référence CHF
Liquidités	CHF Interest Rate Return
Obligations en francs suisses à qualité de crédit élevée à moyenne	Swiss Bond Index (SBI) AAA-BBB TR Index CHF (avant le 1 ^{er} janvier 2007: SBI Domestic Government TR)
Obligations en monnaie étrangère à qualité de crédit élevée à moyenne (couverts contre les risques de change)	Bloomberg Global Aggregate TR Index Value CHFh
Obligations à qualité de crédit faible (couverts contre les risques de change)	Markit iBoxx Global Developed Liquid High Yield CHFh TR Capped (avant le 1 ^{er} juillet 2009: Bloomberg Global High Yield TR Index Value, in CHF)
Obligations des pays émergents (couverts contre les risques de change)	Bloomberg Emerging Market USD Sovereign & Sovereign Owned CHFh (avant le 1 ^{er} janvier 2019: Bloomberg EM USD Aggregate (TR) Value CHFh)
Actions Suisse	Swiss Performance Index (SPI) TR
Actions Europe	MSCI Europe ex Switzerland TR (Net) EUR (avant le 24 mai 2010: MSCI Europe TR (Net) EUR)
Actions Etats-Unis	MSCI USA Daily TR Net USD
Actions pays émergents	MSCI Emerging Markets Daily TR Net USD
Immobilier Suisse	SIX Real Estate Funds TR
Or	LBMA Gold Price PM USD

Ce document présente des déclarations prospectives qui reflètent les estimations, les hypothèses et les attentes de Raiffeisen Suisse au moment de son élaboration. En raison des risques, des incertitudes et d'autres facteurs, les résultats futurs sont susceptibles de diverger des déclarations prospectives. Par conséquent, ces déclarations ne représentent aucune garantie concernant les performances et les évolutions futures. Les risques et les incertitudes comprennent notamment ceux décrits dans le rapport de gestion du Groupe Raiffeisen (disponible sur report.raiffeisen.ch).

Raiffeisen Suisse et les Banques Raiffeisen font tout ce qui est en leur pouvoir pour garantir la fiabilité des données et des contenus présentés. Cependant, elles ne garantissent pas l'actualité, l'exactitude ni l'exhaustivité des informations fournies dans le présent document et déclinent toute responsabilité en cas de pertes ou dommages (directs, indirects et consécutifs) découlant de la distribution et de l'utilisation du présent document ou de son contenu. Elles ne sont pas responsables notamment de pertes résultant des risques inhérents aux marchés financiers (cf. raiffeisen.ch/brochure-relative-aux-risques). Les avis exprimés dans le présent document sont ceux de Raiffeisen Suisse au moment de sa rédaction et peuvent changer à tout moment et sans préavis. Raiffeisen Suisse n'est pas tenue de maintenir le présent document à jour. Raiffeisen Suisse décline toute responsabilité relative aux conséquences fiscales éventuelles.