



## NOTICE PROFIL INVESTISSEUR (ACCOMPAGNEMENT)

Q3a Concernant les instruments financiers suivants, cochez ceux dont vous connaissez le fonctionnement (\*) et le cas échéant cochez les affirmations avec lesquelles vous êtes d'accord.



### FONDS EUROS

- En cas de baisse des marchés financiers, votre investissement en fonds euros va subir la même évolution.
- Les fonds en euros sont composés essentiellement d'investissements obligataires garantis par la compagnie vous assurant de ne pas perdre votre capital.
- Je ne sais pas.

### Dans un contrat d'assurance vie on distingue 2 types de supports :

- **Le fonds euros :** cet investissement est réputé sans risque car les fonds sont investis dans des obligations de qualité et jouit de la garantie en capital des sommes investies de la part de la compagnie d'assurance. En contrepartie d'un faible rendement, vous avez la garantie de récupérer votre capital (sauf défaut de la compagnie d'assurance, il existe un fonds de garantie qui couvre ce risque à concurrence de 70 000 €).
- **Les unités des comptes (UC) :** ces supports autres que le fonds euros n'offrent pas de garantie en capital. Vous pouvez donc perdre une partie voire l'intégralité du capital, mais également voir ce capital fructifier fortement. Les UC vous permettent de vous exposer aux actions, aux obligations, à l'immobilier, ou tout autre secteur.



### PRODUITS MONÉTAIRES

*Fonds monétaires, OPC monétaires*

- Les fonds monétaires sont composés principalement de titres de créances négociables (TCN), de bons du trésor, ainsi que d'obligations à court terme.
- L'investissement sur des OPC monétaires est parfaitement adapté pour un investissement de long terme.
- Je ne sais pas.

### **Les produits dits monétaires sont des obligations (de la dette) à court terme.**

Ce type d'investissement permet de rémunérer de l'argent, en prenant peu de risque, en attendant un investissement plus rémunérateur sur le moyen / long terme.



### PRODUITS OBLIGATAIRES

*Obligations, fonds obligataires, OPC obligataires, titres de créance... à l'exception de ceux qui comportent un instrument dérivé.*

- Les obligations sont des dettes d'État ou d'entreprise pour lesquelles le défaut de remboursement des organismes emprunteurs est inexistant.
- La performance d'un fonds obligataire varie avec les évolutions des taux d'intérêt.
- Je ne sais pas.



**Les obligations sont des titres de dette émis par des entreprises ou des États pour se financer sur les marchés financiers.** En achetant des obligations, vous prêtez de l'argent à l'émetteur et vous recevez en échange des intérêts appelés coupons, ainsi que le remboursement du capital à l'échéance. Les obligations sont beaucoup moins risquées que les actions, en contrepartie le rendement est moindre que celui des actions. Ce rendement est fonction du prix auquel on achète l'obligation (prix qui varie en fonction des taux d'intérêt) et du montant du coupon perçu. Bien que beaucoup moins risqués que les actions, les produits obligataires comportent un risque de défaut (faillite de l'emprunteur).



### PRODUITS ACTIONS



(Actions, fonds en actions, OPC actions...) admis à la négociation sur un marché réglementé à l'exception de ceux qui comportent un instrument dérivé.

- Les actions répondent à un investissement à court terme.
- Les variations du cours de l'action dépendent de la santé financière de l'entreprise et de son environnement économique.
- Je ne sais pas.

**Une action est un titre financier qui représente une part du capital d'une entreprise.**

En tant qu'actionnaire, vous êtes propriétaire d'une partie de l'entreprise et à ce titre vous disposez de deux droits principaux : le droit de vote ainsi que celui de percevoir une partie du résultat distribué (le dividende). Contrairement aux produits monétaires, les produits actions s'inscrivent dans une vision / stratégie moyen long terme.



### SCPI

- Investir dans les SCPI permet de bénéficier d'un risque locatif moindre (impact de la vacance d'un actif ou défaut d'un locataire).
- Dans le cas de la revente de parts de SCPI, la société rachète les parts dans un délai légal et selon le cours actuel.
- Je ne sais pas.



### OPCI

- Un OPCI est aussi liquide qu'un investissement en OPC action. Un OPCI est plus liquide qu'un investissement en SCPI.
- Un OPCI est un placement immobilier de défiscalisation.
- Je ne sais pas.

**Les produits « immobiliers » les plus connus sont :**

- **Les SCPI** (Sociétés Civiles de Placement Immobilier) produits d'épargne vous permettant d'investir dans l'immobilier locatif, en achetant des parts de sociétés qui gèrent des biens immobiliers. Cet investissement permet de réduire le risque locatif grâce à un grand nombre d'immeubles loués (effet de diversification).
- **Les OPCI** (Organismes de Placement Collectif Immobilier) sont des fonds d'investissement qui combinent des actifs immobiliers et financiers, en offrant une plus grande liquidité que les SCPI.



### CAPITAL INVESTISSEMENT

*FCPR, FCPI, FIP*

- Investir dans un FIP /FCPI est forcément un investissement gagnant grâce au gain fiscal.
- Les FIP / FCPI sont des placements risqués qui doivent être conservés pendant 6 à 8 ans.
- Je ne sais pas.

**Le capital investissement plus connu sous le nom de « Private Equity » consiste à investir dans des sociétés non cotées en bourse** afin de les financer et de les accompagner dans leur développement.

### Il existe trois types de fonds de capital investissement :

- **Les FCPR** (fonds communs de placement à risques), qui investissent au moins 50 % de leur actif dans des entreprises non cotées de tous secteurs.
- **Les FCPI** (fonds communs de placement dans l'innovation), qui investissent au moins 70 % de leur actif dans des entreprises non cotées innovantes.
- **Les FIP** (fonds d'investissement de proximité), qui investissent au moins 70 % de leur actif dans des PME régionales non cotées.

Au-delà de l'espérance de gains très forts, ces produits sont très risqués (investissement sur des sociétés non cotées), ils peuvent parfois fournir un avantage fiscal conditionné à une durée de détention minimum. Les fonds sont indisponibles sur une période allant en général de 5 à plus de 10 ans. De plus, les frais sur ce type de produits sont généralement très importants.



### PRODUITS STRUCTURÉS

*Produits structurés, titres de créance structurés*

- Un produit structuré offre, sous condition, une garantie en capital (partielle ou totale selon le produit) au terme de l'investissement. Il ne me permet pas de bénéficier de cette garantie en cas de sortie anticipée.
- Un produit structuré offre systématiquement une garantie en capital au même titre qu'un fonds en euros.
- Je ne sais pas.

**Un produit structuré est un instrument financier complexe dont le rendement est défini par une formule mathématique, pouvant offrir un fort rendement ainsi qu'une protection du capital (partielle ou totale).** Ce type de produit a vocation à être conservé jusqu'à son terme (afin d'obtenir le meilleur rendement possible et de jouir de la protection du capital si le produit en est doté). Compte tenu de la complexité des produits structurés, ceux-ci sont destinés à des investisseurs aguerris, et extrêmement réglementés.



### SOFICA

- Les SOFICA sont des produits de défiscalisation qui offrent un rendement élevé.
- Ces produits n'offrent aucune liquidité car il n'y a pas de marché secondaire.
- Je ne sais pas.

**Les SOFICA (Sociétés de financement de l'industrie cinématographique et de l'audiovisuel) permettent de collecter des fonds privés pour financer la production cinématographique et audiovisuelle.**

Pour bénéficier de ses réductions fiscales, l'investisseur doit détenir les parts de SOFICA pendant au moins 5 ans. Il n'existe pas de cas de possibilité de sortie anticipée et, bien souvent, la « sortie » ne s'effectue pas avant 8 années. L'intérêt de ce type d'investissement ne réside pas dans la rentabilité (seulement 1 % à 2 % en moyenne) mais dans l'avantage fiscal.



### PRODUITS OBLIGATAIRES COMPLEXES

*qui comportent un instrument dérivé obligations convertibles, ORA, EMTN*

- Investir dans une obligation convertible rapporte plus qu'une action dans les phases haussières.
- Une obligation convertible représente une façon prudente d'investir en combinant l'attrait des actions et la sécurité des obligations.
- Je ne sais pas.

**Les produits obligataires complexes, à l'instar des produits structurés, ont un comportement « hybride » entre celui des actions et des obligations.** Ils sont destinés à des investisseurs aguerris.

#### Les 2 plus connus sont :

- **Les OCA** (obligations convertibles en actions), vous permettent de les échanger contre des actions de la société émettrice sous certaines conditions. Le rendement des OCA est inférieur à celui des simples obligations puisqu'il intègre un avantage, celui d'échanger ses titres lorsque c'est favorable pour lui. Il est important de noter que cet échange vous fait passer de créancier à actionnaire, ce qui au niveau des droits n'est pas neutre.
- **Les ORA** (obligations remboursables en actions) vous remboursent le capital investi non pas en numéraire mais en actions de la société.



### PRODUITS ACTIONS COMPLEXES

*non cotés ou admis sur un marché non réglementé (Euronext Growth, Euronext Access ou un autre Multilateral Trading Facility)*

- L'Euronext Access est un marché réglementé permettant d'investir des petites sommes.
- Les instruments financiers cotés en dehors d'un marché réglementé peuvent comporter un risque de liquidité plus important.
- Je ne sais pas.

### Les actions peuvent s'échanger sur 2 types de marché :

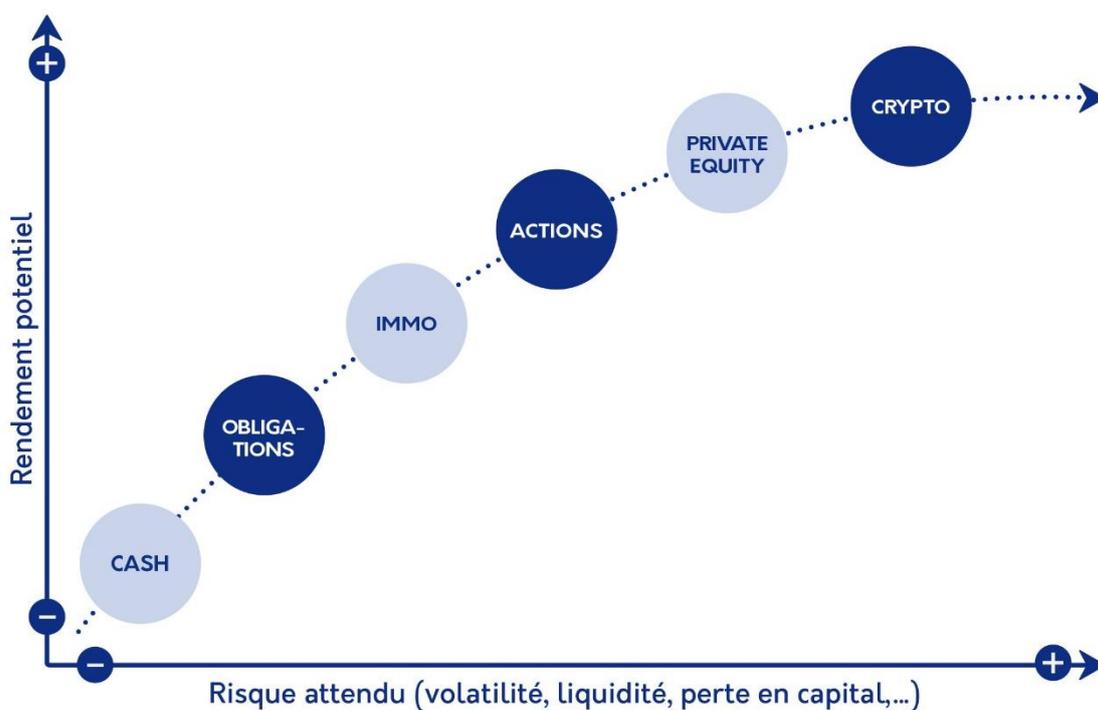
- **Le réglementé** : Euronext Paris en est un. Il permet d'échanger des actions qui doivent respecter certaines règles, notamment le fait de devoir mettre en circulation à minima 25 % du capital lors de leur admission sur ce marché et de présenter des comptes audités et certifiés. Puis, par la suite, d'afficher une certaine transparence en publiant régulièrement le chiffre d'affaires, les résultats, ainsi que les comptes annuels.
- **Le non-réglementé** : il permet à des plus petites entreprises de voir s'échanger leurs actions avec des règles plus souples. Euronext Growth est dédié aux PME, alors qu'Euronext Access est réservé aux petites entreprises.

Un marché non-réglementé, donc exigeant moins de règles, est de fait plus risqué en termes de liquidité, de transparence et de fiabilité de l'information.

Avant tout investissement, vous devez être certain de bien comprendre le produit, et le risque inhérent à celui-ci. En règle générale, plus un produit affiche un rendement fort, plus il est risqué.

Ainsi, tout investissement doit être appréhendé en fonction du couple rendement / risque.

## RISQUE VS RENDEMENT



→ **Couple rendement-risque** : relation entre le risque encouru et la récompense potentielle d'un investissement.

→ En général, plus le risque est élevé, plus la récompense potentielle (rendement) est grande.