

## **1. LE PROFIL D'INVESTISSEUR**

### Quel est ton profil d'investisseur ?

En fonction de son espérance de rendement et son aversion au risque, l'investisseur optera pour une stratégie d'investissement adaptée. Voici les différents profils d'investisseurs et leur stratégie d'investissement :

#### ➤ **Profil très défensif**

Un investisseur au profil très défensif possède une aversion pour le risque. Il opte pour des produits qui lui permettent de disposer rapidement du capital investi, lui faisant courir un faible risque. Son horizon d'investissement se situe à court terme.

Il investit principalement dans des instruments productifs d'intérêts, faiblement risqués, qui sont assortis d'une protection du capital. L'accent est donc porté sur la sécurité.

#### ➤ **Profil défensif**

Un investisseur au tempérament défensif est sensible au risque, mais est disposé à prendre quelques risques. Il investit dans des produits ayant une échéance plus longue (3 à 5 ans).

Il opte dans une large mesure pour des instruments productifs d'intérêts, complété par des investissements en actions plutôt modestes. Son portefeuille se compose de préférence d'investissements avec protection du capital. Il devra donc veiller à diversifier ses investissements.

#### ➤ **Profil neutre (50% neutre - 50% dynamique)**

#### ➤ **Profil dynamique**

Un investisseur dynamique vise un rendement potentiellement supérieur. Il investit dans des produits ayant une échéance plus longue (5 à 7 ans), répartis de manière plus ou moins égale entre actions et instruments productifs d'intérêts. Cette répartition se traduit par un bon équilibre entre rendement et risque dans des conditions de marché normales. Un rendement supérieur va donc de pair avec un risque accru.

#### ➤ **Profil très dynamique**

Un investisseur très dynamique va privilégier les actions qui fournissent un meilleur rendement. En effet, cet investisseur vise un rendement élevé même si cela représente un risque accru. Il ne redoute pas d'importantes variations de valeur de ses investissements, dont la majeure partie est composée d'actions. Seule une petite partie de son portefeuille est investie en instruments avec protection du capital ou productifs d'intérêts. Une diversification des investissements s'impose.

### **Exemple de grille utilisée pour établir le profil d'un investisseur :**

A utiliser obligatoirement pour déterminer le profil du client.

Compléter le score conformément à la réponse dans la dernière colonne.

Renvoyer à ERGO ce tableau de scoring complété en complément de l'analyse des besoins.

Questions	Réponses possibles	Scoring réponse	Scoring
1 formation et connaissances	a pas de connaissances spécifiques	0	
	b connaissances limitées	25	
	c connaissances sur les finances	50	
2 expérience et intérêt	a aucun intérêt	0	
	b lis les pages financières	30	
	c recherche activement les infos financières	70	
	d suis régulièrement les marchés financiers	100	
3 connaissance et expérience des produits	Les produits que vous connaissez		
	compte-épargne	0	
	compte à terme	2	
	bon de caisse	1	
	obligation	2	
	Branche 21	2	
	fonds	4	
	Branche 23	4	
	actions individuelles	4	
	produits dérivés	6	
	Les produits dans lesquels vous investissez actuellement ou dans lesquels vous avez investi		
	compte-épargne	0	
	compte à terme	4	
	bon de caisse	2	
	obligation	4	
	Branche 21	4	
	fonds	8	
	Branche 23	8	
	actions individuelles	8	
	produits dérivés	12	
4 biens mobiliers	a < € 12,500	0	
	b € 12,500-€ 50,000	37	
	c € 50,000- €125,000	75	
	d € 125,000-250,000	112	
	e > € 250,000	150	
5 biens immobiliers	a non, mais j'envisage d'acheter	0	
	b non, pas intéressé d'acheter	22	
	c oui, je suis propriétaire de mon habitation	22	
	d oui, je suis propriétaire de plusieurs biens	75	
6 revenus	a < €1,500	0	
	b € 1,500- €3,000	15	
	c € 3,000- €5,000	35	
	d > €5,000	50	
7 possibilités d'épargne	a < €250	0	
	b € 250- €500	45	
	c € 500- €1000	105	
	d > € 1000	150	
8 évolution de la situation financière	a va empirer	0	
	b restera inchangée	50	
	c va s'améliorer	100	

<b>9 Objectif principal</b>	a	capital spécifique pour le futur	0
	b	croissance générale du capital	87
	c	jouer sur les évolutions boursières	125
	d	revenu complémentaire à mon revenu actuel	19
	e	revenu complémentaire à mon revenu futur	37
<b>10 délai de l'objectif</b>	a	< 3 ans	0
	b	3 ans - 8 ans	0
	c	8 ans - 20 ans	87
	d	> 20 ans	125
			<b>Total</b>

Questions	Réponses possibles	Scoring réponse	Scoring
<b>11 préférences de placement</b>	a	maintien du capital est le plus important	0
	b	placer la plus grande partie de façon sûre	85
	c	un certain risque pour un meilleur rendement	165
	d	le plus de rendement possible	250
<b>12 réaction en cas d'une forte baisse</b>	a	n'en dort pas	0
	b	envisage de vendre	85
	c	suit de près l'évolution	165
	d	voit une opportunité de continuer à acheter	250
<b>13 quelle fluctuation de valeur</b>	a	de manière très limitée	0
	b	modérément	85
	c	fortement	165
	d	très fortement	250
<b>14 compensation de la sous-performance</b>	a	très difficile	0
	b	diminution des dépenses	85
	c	via autres revenus	165
	d	pas un problème	250
			<b>Total</b>

Types de profil	score min	score max
a. très défensif	0	119
b. défensif	120	249
c. neutre	250	499
d. dynamique	500	749
e. très dynamique	750	1000

Profil: \_\_\_\_\_ (moins élevé des 2 scorings)