

## QUESTIONNAIRE DE TOLÉRANCE AU RISQUE

<b>Le client</b> Nom : Prénom : Adresse : E-mail : Téléphone :	<b>Le Conseiller</b> Nom : SCHWALLER Prénom : CAROLE Société : Financial & Fiscal Consulting
---	---

1

Ce questionnaire est un outil essentiel vous permettant d'évaluer votre tolérance au risque et de vous aider à définir vos objectifs d'investissement. Afin de mieux comprendre vos besoins et de vous fournir des conseils avisés, nous devons établir votre profil d'investisseur et appréhender votre attitude face au risque.

Nous vous prions de bien vouloir répondre à toutes les questions et indiquer vos réponses en encerclant l'option la plus appropriée.

### Risque contre Rendement

La volonté de prendre des risques nécessite une analyse particulièrement subjective et est liée au profil psychologique d'un individu. Les facteurs qui peuvent influencer la tolérance au risque comprennent l'âge, la place où l'on se situe dans le cycle de la vie, l'horizon temporel, le besoin de revenus stables, de liquidités, les objectifs de richesse à long terme ou les obligations, la taille du portefeuille et la solidité financière.

Les décisions d'investissement sont toujours le fruit d'un compromis. Votre niveau souhaité ou requis de rendement doit être compatible avec votre objectif de risque. En d'autres termes, les rendements à long terme doivent être en rapport avec le niveau de risque pris. Des rendements élevés ou supérieurs à la moyenne impliquent généralement des risques plus élevés, tandis que la baisse du niveau de risque engendre généralement un rendement futur inférieur.

L'environnement des investissements peut être volatile. Les rendements souhaités peuvent être irréalistes, compte tenu des conditions de marché. Souvent, les investisseurs surestiment leur tolérance au risque et ne s'en rendent compte que lorsqu'ils sont confrontés à un environnement hautement volatile. De même, les investisseurs peuvent sous-estimer leur capacité à supporter le risque et, par conséquent, ne pas pouvoir réaliser les rendements qui pourraient être atteints.

La tolérance de l'investisseur pour le risque est très subjective et un profil de risque particulier peut changer au fil du temps en raison du changement de vos objectifs de placement ou de circonstances personnelles. Dans ce cas, il est nécessaire de mettre à jour votre profil de risque.

### Catégorisation générale des profils de risque et leurs caractéristiques

#### **Risque Faible**

Les rendements attendus seront légèrement plus élevés que les taux monétaires avec une volatilité annuelle très faible. Le portefeuille est susceptible d'être investi dans des actifs conservateurs tels que les liquidités, les titres à revenu fixe, des produits structurés peu risqués et peut éventuellement avoir une exposition limitée aux actifs de croissance, comme les actions et les placements alternatifs défensifs.

#### **Risque Modéré**

Vous êtes prêt à accepter une volatilité à court terme des prix des actifs dans le but d'atteindre des rendements supérieurs à la moyenne sur le long terme. Le portefeuille est susceptible d'être investi de façon équilibrée entre les actifs conservateurs et les actifs de croissance.

#### **Risque Elevé**

Vous êtes prêt à accepter une volatilité à court terme importante des prix des actifs dans le but d'obtenir des rendements élevés à long terme. Le portefeuille est susceptible d'être investi principalement dans des actifs de croissance, dont les actions et les placements alternatifs.

**Remarque:** Cette catégorisation générale est conçue comme un guide et un point de départ pour toute discussion relative à la tolérance au risque. Le résultat du questionnaire RTA est à titre purement indicatif et peut varier de temps à autre dans son interprétation. L'analyseur est un premier pas vers la compréhension des faits et circonstances pertinents pour définir votre niveau de tolérance au risque. Notre rôle est de vous aider à gérer les risques en fonction de vos objectifs.

## **Optimisation des Patrimoines Privés et Professionnels**

## Questionnaire de Tolérance au risque

### PARTIE 1 – Vous et votre situation financière actuelle

2

#### 1. Quel âge avez-vous ?

- Moins de 30 ans [6]       40 à 49 ans [4]       60 ans et + [0]      **Points**  
 30 à 39 ans [5]       50 à 59 ans [2]      [   ]

#### 2. Quelle est la valeur nette approximative de vos actifs ?

- Moins 50 K€ [1]       De 100 à 149 K€ [3]       De 200 à 300 K€ [5] **Points**  
 De 50 à 99 K€ [2]       De 150 à 200 K€ [4]       Plus de 300 K€ [6] [   ]

#### 3. Lequel des énoncés suivants correspond le mieux à la situation financière globale de votre famille ?

- Pas d'économies et des dettes importantes [0]      **Points**  
 Peu d'économies et des dettes relativement importantes [1]      [   ]  
 Quelques économies et quelques dettes [2]  
 Nous contribuons souvent à nos économies et avons acquittés la plupart de nos dettes [3]  
 Peu de dettes et très à l'aise financièrement [4]

#### 4. A la retraite, quelles sources de revenus complémentaires prévoyez-vous de toucher ?

- Pension de retraite [4]       Pension de retraite du conjoint [4]      **Points**  
 Revenus fonciers [3]       Aucune de ces réponses [0]      [   ]

#### 5. Sur le plan de vos connaissances en matière de placements, lesquels des énoncés suivants correspondent le mieux à votre niveau de connaissances ?

- Connaissances limitées (peu de connaissances) [0]  
 Connaissances de base (comprend la différence entre les actions, les obligations, les FCP) [1]  
 Connaissances raisonnables (connaît plusieurs options de placement et les risques associés) [2]  
 Bonnes connaissances (comprend diverses stratégies de placement) [3]      **Points**  
 Bonnes approfondies (comprend bien tous les produits de placement et les stratégies) [4]      [   ]

#### Sous-total : Situation financière actuelle

Entrer le total des points pour les questions 1 à 5 : [   ]

## Optimisation des Patrimoines Privés et Professionnels

## PARTIE 2 – Evaluation de vos objectifs d'investissement

### 6. Dans combien de temps devrez-vous accéder à la totalité ou une partie du présent placement ?

- 5 ans ou moins [0]       16 à 20 ans [4]       Plus de 25 ans [6]      **Points**  
 6 à 10 ans [1]       21 à 25 ans [5]      [   ]  
 11 à 15 ans [3]

3

### 7. Quel est le but premier de ce placement ?

- Sécurité** – La protection de mon capital est mon premier impératif [0]  
 **Protection contre l'inflation** – Je recherche une croissance de mon portefeuille, mais je ne suis pas à l'aise avec des fluctuations du rendement [2]  
 **Croissance et sécurité** – Je recherche un équilibre entre la croissance et la sécurité, avec une certaine protection contre les effets de l'inflation [3]  
 **Croissance** – Je suis principalement intéressé par la croissance et me soucie moins des fluctuations du rendement [4]  
 **Croissance maximale** – Mon objectif principal est la croissance à long terme [5]

Sous-total : Vos objectifs d'investissement

Entrer le total des points pour les questions 6 et 7 : [   ]

## PARTIE 3 – Evaluation de votre tolérance au risque

### 8. Au cours de toute période d'un an, quelle est la réduction maximale de la valeur de votre placement avec laquelle vous seriez à l'aise ?

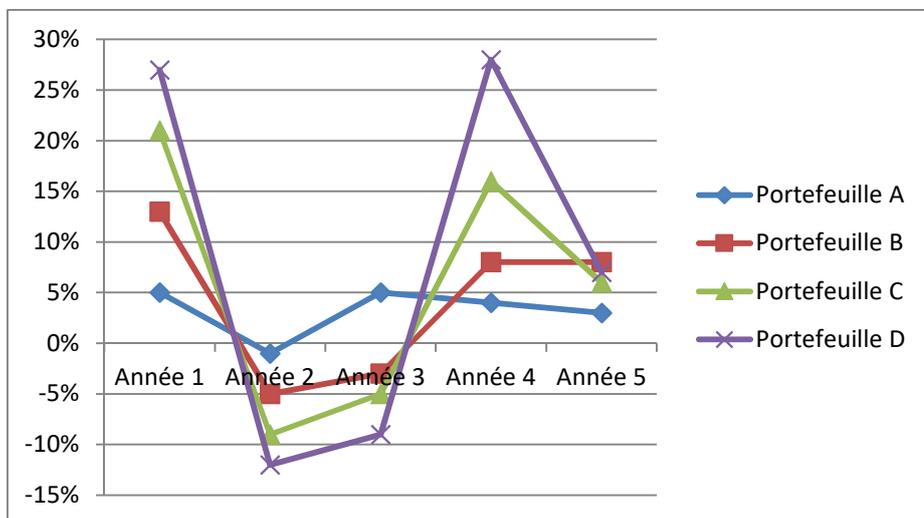
- 0% [0]       6 à 11% de réduction [3]       Plus de 15% [6]      **Points**  
 1 à 6% de réduction [2]       11 à 15% de réduction [6]      [   ]

### 9. Dans lequel des portefeuilles suivants seriez-vous le plus susceptible d'investir ?

- Portefeuille A** – Obtient un taux de rendement de 5% ou affiche une perte de 0% [0]  
 **Portefeuille B** – Obtient un taux de rendement de 15% ou affiche une perte de 5% [2]  
 **Portefeuille C** – Obtient un taux de rendement de 25% ou affiche une perte de 10% [3]      **Points**  
 **Portefeuille D** – Obtient un taux de rendement de 40% ou affiche une perte de 15% [6]      [   ]  
 **Portefeuille E** – Obtient un taux de rendement de 50% ou affiche une perte de 20% [8]

## Optimisation des Patrimoines Privés et Professionnels

**10. Avec lequel des quatre portefeuilles hypothétiques suivants seriez-vous le plus à l'aise ?**



4

Année 1    Année 2    Année 3    Année 4    Année 5

<input type="checkbox"/> Portefeuille A	5%	-1%	5%	6%	3%	[2]	<b>Points</b> [   ]
<input type="checkbox"/> Portefeuille B	14%	-5%	-3%	9%	9%	[3]	
<input type="checkbox"/> Portefeuille C	21%	-9%	-5%	17%	7%	[6]	
<input type="checkbox"/> Portefeuille D	27%	-12%	-9%	28%	6%	[8]	

**11. Compte tenu des fluctuations de tout portefeuille de placement, combien de temps seriez-vous disposé à attendre avant que vos placements ne regagnent leur valeur initiale ?**

- Moins de 3 mois [0]
  - De trois à six mois [2]
  - De six mois à un an [4]
  - De un à deux an [8]
- Points**  
[   ]

**Sous-total : Votre tolérance au risque**  
 Entrer le total des points pour les questions 8 à 11 : [   ]

**Votre total de points**

Point PARTIE 1 : [   ] + Points PARTIE 2 : [   ] + Points PARTIE 3 : [   ] = Total des points : [   ]

**Optimisation des Patrimoines Privés et Professionnels**

## Votre profil d'investisseur

<b>Total Des Points</b>	Votre profil d'investisseur est basé sur les réponses aux questions sur votre situation financière actuelle, sur vos objectifs de placement et sur votre tolérance au risque. Pour déterminer votre profil, trouver la catégorie qui correspond au total de vos points. Veuillez lire les déclarations suivantes et confirmer votre acceptation en apposant votre signature au bas.
A la page précédente	

Votre total de points	Votre profil d'investisseur
<b>3 à 37 points</b>	<b>Investisseur conservateur :</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Votre 1<sup>er</sup> impératif est la conservation du capital ;</li> <li>Vous n'avez aucune tolérance aux fluctuations de rendement ;</li> <li>Vous ne jouissez que de relativement peu de temps pour permettre à vos placements de regagner leur valeur à la suite d'une mauvaise année.</li> </ul>
<b>38 à 55 points</b>	<b>Investisseur équilibré :</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Vous êtes disposé à tolérer certaines fluctuations boursières, mais votre tolérance au risque est modérée</li> <li>Vous disposez de moins de temps pour faire fructifier vos placements</li> <li>Vous êtes un investisseur relativement expérimenté à la recherche d'une croissance modérée et d'une diversification</li> </ul>
<b>56 à 75 points</b>	<b>Investisseur agressif :</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Vous êtes un investisseur avisé et vous ne vous souciez pas des fluctuations boursières à court terme</li> <li>Vous n'aurez pas besoin de ces placements avant relativement longtemps</li> </ul>

- Je conviens que mon profil d'investisseur correspond à celui indiqué ci-dessus. Je désire choisir un placement qui convient à mon profil d'investisseur. Je suis conscient des risques associés à ce profil et que ces risques peuvent affecter la valeur de mon placement. J'aviserai mon conseiller de toute modification qui pourrait affecter mes objectifs de placement et le profil d'investisseur résultant.
- Je préfère ne pas suivre mon profil d'investisseur indiqué ci-dessus. Je choisis délibérément une différente répartition de mes avoirs placés. Au regard de mes objectifs et /ou de ma situation patrimoniale, je souhaite bénéficier d'une gestion qui corresponde à un niveau de risque .....

Fait à,  
Le Client  
 (signature)

Le

Le Conseiller  
 SCHWALLER Carole  
 (signature)

## **Optimisation des Patrimoines Privés et Professionnels**