

# Profil de placement A

- Wegelin & Co.
- Fondation

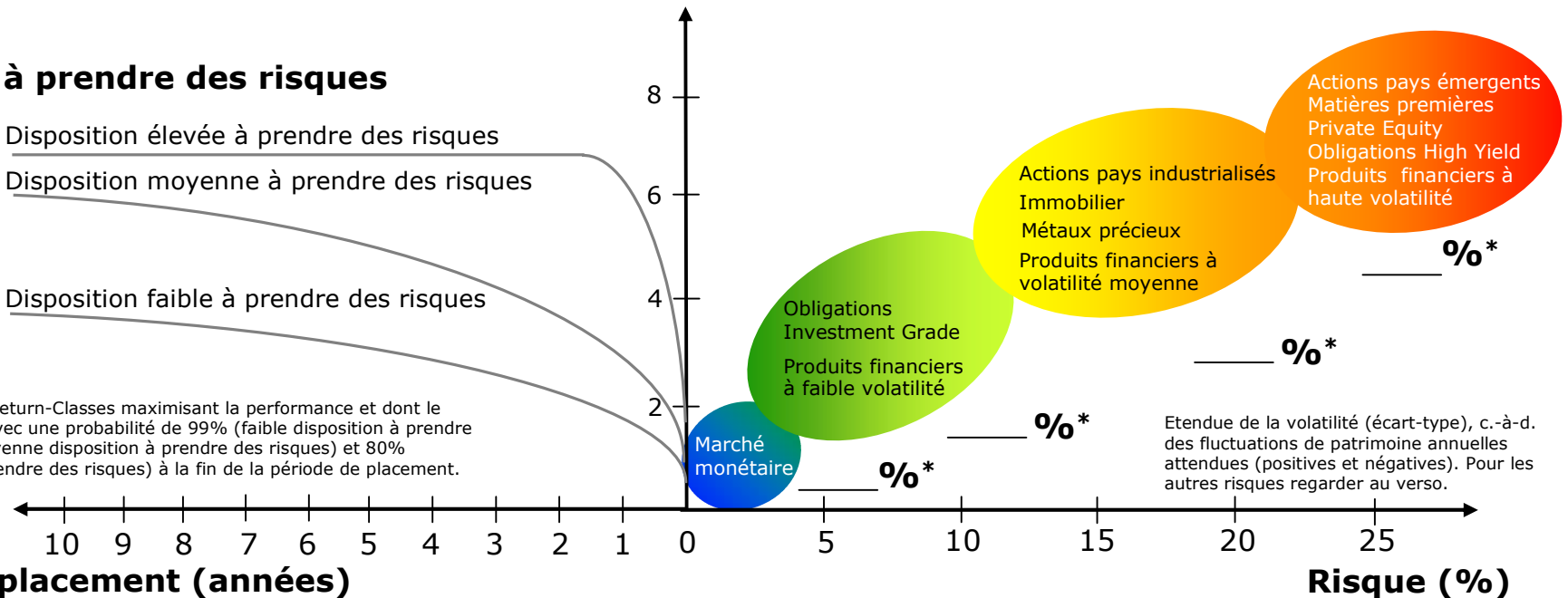
## Rendement attendu (%)

Rendement annuel attendu du patrimoine  
(moyenne sur plusieurs années)

### Disposition à prendre des risques

- Disposition élevée à prendre des risques
- Disposition moyenne à prendre des risques
- Disposition faible à prendre des risques

Combinaison de Risk-/Return-Classes maximisant la performance et dont le rendement est positif avec une probabilité de 99% (faible disposition à prendre des risques), 95% (moyenne disposition à prendre des risques) et 80% (disposition élevée à prendre des risques) à la fin de la période de placement.



### Horizon de placement (années)

|                               |                                      |  |  |
|-------------------------------|--------------------------------------|--|--|
| <b>Coordonnées du client</b>  |                                      | <b>Choix de l'approche</b> (Cocher ce qui convient, considérer le verso) |  |
| Mon. de référence:            | <u>CHF</u>                           | Produits structurés  | <input type="checkbox"/> Oui <input type="checkbox"/> Non            |
| Titulaire:                    | <u>Elite Fondation de prévoyance</u> | Produits dérivés   | <input type="checkbox"/> Oui <input checked="" type="checkbox"/> Non |
| Société, collectif d'assurés: | <u>x</u>                             | Restrictions   | <input checked="" type="checkbox"/> Oui <input type="checkbox"/> Non |
| No de portefeuille:           | _____                                | <u>BVV2</u>  | _____  |
| Conseiller-client:            | _____                                | ** aucune instruction spéciale n'est possible                            | _____  |
| Lieu/Date:                    | <u>Lausanne,</u>                     |  | _____  |

Signatures d'Elite Visum du conseiller-client

\* Des déviations par rapport à ce profil de placement peuvent être effectuées dans le cadre de l'allocation tactique du portefeuille (Tactical Asset Allocation)

# Risques particuliers liés aux différents produits financiers

WEGELIN & CO.

| Type de placement financier                             | Risque observé (1980-2005)  |
|---|---|
| Placement monétaire                                     | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 0% de volatilité                             <ul style="list-style-type: none"> <li>– A long terme les intérêts couvrent tout juste l'inflation</li> </ul> </li> </ul>   |
| Obligations - Investment Grade                          | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 3%-7% de volatilité                             <ul style="list-style-type: none"> <li>– Risque de défaut lié au niveau de rating (AAA - BBB)</li> <li>– Fluctuation du cours de l'obligation en fonction de l'évolution des taux d'intérêts</li> <li>– Risque de change lié aux obligations libellées en monnaie étrangère</li> </ul> </li> </ul>   |
| - High Yield  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 7%-30% de volatilité                             <ul style="list-style-type: none"> <li>– Risque de défaut lié au niveau de rating (BB - D)</li> <li>– Fluctuation du cours de l'obligation en fonction de l'évolution des taux d'intérêts</li> <li>– Risque de change lié aux obligations libellées en monnaie étrangère</li> </ul> </li> </ul>   |
| Produits financiers à basse volatilité                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 3%-7% de volatilité                             <ul style="list-style-type: none"> <li>– Risques spécifiques difficilement mesurables (risque de contrepartie, risque de liquidité)</li> </ul> </li> </ul>   |
| Produits financiers à volatilité moyenne                | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 5%-10% de volatilité                             <ul style="list-style-type: none"> <li>– Risques spécifiques difficilement mesurables (risque de contrepartie, risque de liquidité, stratégies de placement peu transparentes, risque de perte potentiellement illimité à travers le recours au "short selling")</li> <li>– L'effet de levier augmente fortement le risque de perte potentiel</li> </ul> </li> </ul>  |
| Actions - Pays industrialisés                           | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 10%-20% de volatilité                             <ul style="list-style-type: none"> <li>– Fluctuation du cours des actions</li> <li>– MSCI World: 1980-2005 perte maximale 54% (en CHF)</li> </ul> </li> </ul>  |
| - Pays émergents  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 15%-30% de volatilité                             <ul style="list-style-type: none"> <li>– Fluctuation du cours des actions, risque politique et risque de liquidité éventuel</li> <li>– MSCI EM: 1980-2005 perte maximale 56% (en CHF)</li> </ul> </li> </ul>   |
| Métaux précieux   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 10%-15% de volatilité                             <ul style="list-style-type: none"> <li>– Fluctuation du cours des prix des métaux précieux</li> </ul> </li> </ul>  |
| Immobilier  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 10%-20% de volatilité                             <ul style="list-style-type: none"> <li>– Fluctuation des prix de l'immobilier</li> <li>– Fluctuation du cours des actions des sociétés immobilières</li> </ul> </li> </ul>   |
| Matières premières                                      | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 15%-25% de volatilité                             <ul style="list-style-type: none"> <li>– Fluctuation du prix des matières premières</li> <li>– Cycles du marché des futurs (les fonds de matières premières investissent généralement à travers des contrats à terme et non pas directement dans les matières premières)</li> </ul> </li> </ul>  |
| Private Equity / Produits financiers à forte volatilité | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 15%-25% de volatilité                             <ul style="list-style-type: none"> <li>– Forte concentration sur des titres individuels (Turnarounds)</li> <li>– Recours fréquent à un effet de levier important</li> <li>– Fluctuation des cours pour les sociétés de Private Equity négociables</li> <li>– Faible liquidité à cause de l'existence d'un lock-up de 5 à 10 ans pour les produits non négociables</li> <li>– Autres risques spécifiques difficilement mesurables (risque de contrepartie, risque de liquidité, stratégie de placement peu transparente, risque de perte potentiel illimité à cause du "short selling").</li> </ul> </li> </ul> |