

Investir en ces périodes d'incertitude

Nous vivons en des temps incertains: après deux ans de pandémie, nous voilà maintenant face à une nouvelle crise: l'invasion russe de l'Ukraine, avec une augmentation considérable des coûts des matières premières attribuable en partie à ce conflit. De même, les inquiétudes concernant l'inflation planent de nouveau pour la première fois depuis de nombreuses années.

Comment les investisseurs doivent-ils se comporter face à cette situation?

- Le conseil le plus important: rester tranquille, ne pas agir sous l'effet de la peur et garder son sang froid. Surtout en ces périodes d'incertitude, il est d'autant plus important de s'en tenir à l'horizon et à la stratégie de placement prévus.
- L'expérience montre que les pertes actuelles sur les marchés des actions seront très probablement relativisées. Les formes de placement «actions» sont soumises aux fluctuations des cours (hausse ou baisse). Si vous avez un horizon de placement à long terme, vous n'avez donc pas à vous en soucier.
- Les corrections de cours sur les marchés des actions constituent également une opportunité, en particulier en cas de paiements réguliers, car elles permettent d'acheter des actions à des prix plus avantageux. Par conséquent, les clients ayant un plan d'épargne ou des versements mensuels ne devraient pas suspendre leurs paiements pour le moment.

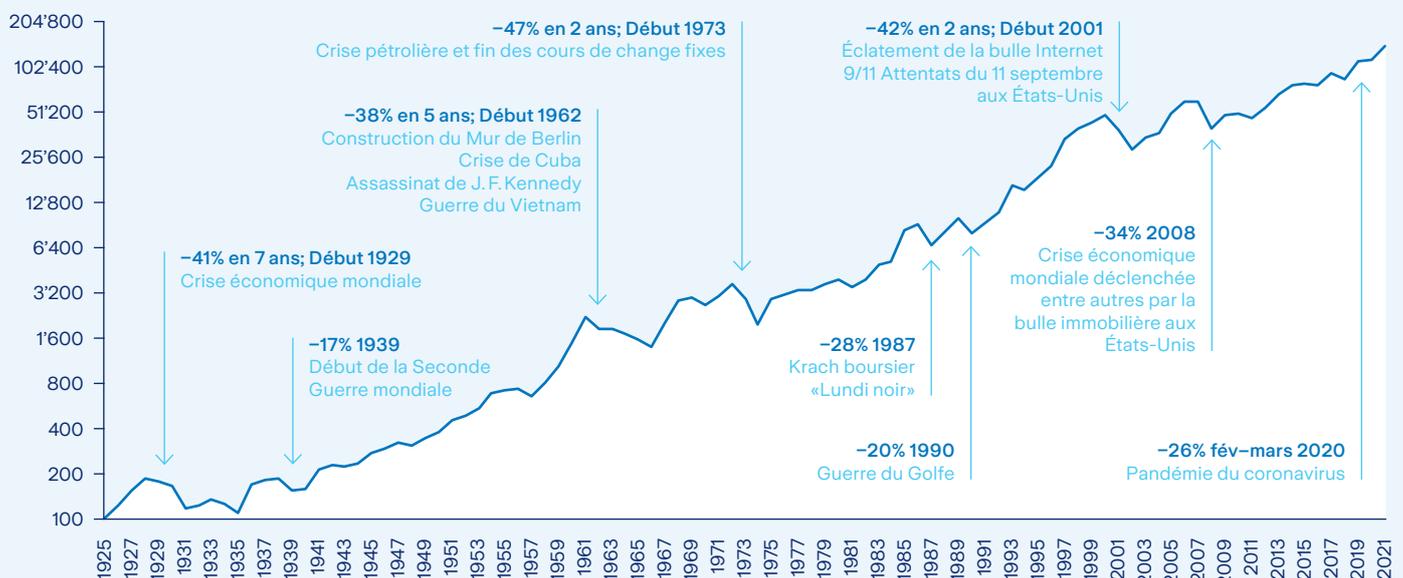
- Les personnes qui vendent des placements et accumulent des capitaux sur un compte bancaire face à une éventuelle inflation risquent de perdre de l'argent, d'autant plus que de nombreuses banques facturent actuellement des taux d'intérêt négatifs, c'est-à-dire facturent des frais sur les avoirs.
- Les pertes de cours actuelles sont plutôt faibles par rapport à d'autres événements. La question de savoir si le bas a déjà été atteint dépend fortement des évolutions politiques et ce scénario est tout sauf prévisible. Les personnes qui misent par conséquent sur un placement face aux nouvelles baisses de cours gagnent le «gros lot». Ce que l'on peut toutefois prédire avec une forte probabilité, c'est qu'à long terme, les marchés des actions se remettront également de cette crise, comme le montre très clairement le graphique.

Quelles solutions particulièrement avantageuses existe-t-il face à la situation actuelle?

- Les prix quotidiens de biens tels que l'énergie et les aliments augmentent, et tout le monde est touché. L'inflation a moins d'impact sur les valeurs mobilières, comme les actions et l'immobilier, par rapport aux valeurs pécuniaires. C'est pourquoi il est particulièrement judicieux d'investir dans des valeurs mobilières en ce moment.
- Il est très difficile pour les particuliers de choisir la meilleure option parmi la multitude d'actions offertes. Qui sait quelle entreprise existera encore dans 50 ans? C'est pourquoi il est conseillé de faire confiance aux professionnels: grâce à une large diversification, nos solutions de placement offrent à nos clients la sécurité dont ils ont tant besoin en leur donnant une certaine tranquillité d'esprit, car nous investissons dans plus de 3'000 entreprises dans le monde entier. Cette stratégie est particulièrement importante en ces périodes d'incertitude, car les titres individuels peuvent être soumis à de fortes fluctuations.

Évolution de la valeur des actions Suisse de 1926 à 2021 (96 ans): performance annualisée à 7,97%

Bases: valeurs à la fin de l'année sur la base d'une année civile (l'évolution au cours de l'année n'est pas prise en considération)



- En principe, une adaptation à la stratégie de placement individuelle est possible à tout moment chez Zurich. La prudence doit être toutefois de mise lorsque vous passez à une stratégie de placement plus conservatrice, car le client se prive ainsi de chances de gain à long terme. Les taux d'intérêt restent historiquement bas. La part des obligations ne devrait donc pas être trop élevée à long terme – selon toute vraisemblance, cette catégorie de placement continuera à générer des rendements médiocres dans les années à venir.
- Pour les personnes en quête de sécurité, l'investissement dans une solution d'assurance avec garantie, telle que la «Prévoyance Premium», peut être une bonne option. Les personnes ayant contracté une rente vieillesse auprès de Zurich bénéficient d'un montant de versement garanti – quelle que soit l'évolution des marchés. Par ailleurs, celles qui ont opté pour une rente vieillesse différée ont toujours le choix entre percevoir une rente ou un capital après le délai d'attente.
- Le plan d'investissement High Value du CapitalFund offre une bonne alternative aux placements en actions avec une combinaison de 60% d'actions à dividendes, 30% d'immobilier et 10% d'or, éventuellement couverte par une partie garantie.
- Zurich Invest Gestion de fortune est particulièrement adaptée aux investissements plus importants. Les clients bénéficient d'une diversification particulièrement large et d'une sélection indépendante du meilleur gestionnaire de fonds d'après le principe «Best-in-Class». La part immobilière relativement élevée et surtout celle de l'or ont un effet stabilisateur sur le rendement global.
- Les produits à tranches CapitalCertificate (avec un horizon de placement de dix ans) et Zurich Invest Certificate (avec un horizon de placement de cinq ans) représentent actuellement des options intéressantes: Ils disposent d'un mécanisme de couverture si les marchés continuent de baisser et offrent la possibilité d'un rendement supplémentaire sensible en cas de hausse des marchés. L'assurance-vie a une durée de dix ans, le certificat seul peut être acquis pour une durée d'investissement de cinq ans.
- Une autre option pour la clientèle de Zurich consiste à «parquer» les fonds d'une police d'assurance-vie arrivant à échéance sur un compte de paiement de Zurich pour une durée maximale de

trois ans à un taux d'intérêt de 0,1% par an. Cela peut aussi être une solution provisoire pour des réinvestissements échelonnés.

Notre recommandation

Personne ne peut prédire pour le moment comment la situation politique mondiale va évoluer. Dans ces circonstances, la meilleure stratégie de placement est celle qui offre la plus grande sécurité possible dans tous les scénarios tout en offrant des opportunités de rendement. Aujourd'hui plus que jamais, il est recommandé de profiter de l'expertise des professionnels et de se faire conseiller.

Dans le cadre d'une consultation, d'un conseil en placement ou d'une planification financière, les experts discutent de la répartition du patrimoine, formulent des suggestions pour affiner la stratégie de placement et assurer une diversification adéquate.

La clé du succès d'un placement personnel: déterminer la bonne stratégie de placement et la suivre de manière rigoureuse dans chaque situation de marché.

Évaluation actuelle du marché par la Division «Investment Management Switzerland»

La guerre d'agression contre l'Ukraine menée par la Russie est avant tout une catastrophe humanitaire avec son lot de conséquences économiques. En effet, la Russie et, dans une certaine mesure, l'Ukraine sont d'importants fournisseurs de pétrole, de gaz et de céréales. Ce sont surtout les perturbations potentielles au niveau des approvisionnements en pétrole et en gaz qui ont fait grimper les prix de l'énergie ces derniers jours. L'économie était déjà confrontée à des coûts énergétiques élevés et à une forte inflation avant cette attaque, ce qui explique d'ailleurs pourquoi la situation s'est encore aggravée. En conséquence, les taux d'intérêt pourraient augmenter encore plus rapidement que prévu, ce qui pourrait avoir un impact négatif encore plus important sur la croissance économique. En résumé, la situation en Ukraine se traduira par une plus forte volatilité sur les marchés financiers. À moyen et long termes, il est à craindre que les taux d'intérêt et les prix de l'énergie augmentent et que cela ralentisse la croissance économique. Ces évolutions sont également susceptibles de freiner l'évolution des cours des actions. Malgré cela, nous pensons que les actions resteront l'une des catégories de placement les plus attractives sur le long terme.

