

DOSSIER



**Offrez à votre argent
un rendement plus élevé
à plus long terme**



Récoltez les fruits de votre argent

« Si l'argent ne fait pas le bonheur, il y contribue », dit l'adage. Et même lorsque la crise balaye nos certitudes, la façon la plus efficace d'augmenter le rendement de son argent consiste encore et toujours à placer intelligemment celui dont on dispose déjà.

Depuis 20 ans que nous défendons les intérêts des épargnants et des investisseurs, notre modèle a toujours placé le client au centre de cette démarche. En lui offrant **une multitude de solutions pour optimiser le rendement de son argent.**

En parcourant cette brochure, vous découvrirez quelques pistes qui devraient vous intéresser. Les dizaines de milliers de nouveaux clients qui nous ont rejoint, y compris en pleine crise financière, nous donnent à penser que notre modèle est le bon. Après que votre épargne en ait déjà profité, le moment est peut être venu de **découvrir d'autres horizons prometteurs pour votre argent.**

De très nombreux investisseurs ont déjà opté pour l'**approche différente et originale de la Deutsche Bank Belgique en matière de placements.** Les rejoindrez-vous ?



Le temps n'épargne pas l'argent, sauf s'il est bien placé

En pleine crise, est-ce le bon moment de penser « placements » ? Nous sommes convaincus que oui, au moins pour trois raisons.

- 1 La diminution sensible des rendements de l'épargne.**
- 2 A plus long terme, il existe des solutions plus rentables que l'épargne.**
- 3 L'importance de l'effet de capitalisation (investir le plus tôt possible).**

1. La diminution sensible des rendements de l'épargne.

L'épargne est une solution incontournable qui offre à votre argent trois avantages appréciables : **disponibilité, sécurité et rendement**. Mais si vous avez envie de le faire fructifier au mieux à plus long terme, d'autres solutions existent afin que **votre argent rapporte plus que l'inflation**.

En effet, la chute des taux d'intérêt à court terme couplée à un nouvel arrêté royal fait **baisser**

partout les rendements du livret d'épargne classique. Alors qu'elle se situait à 4,25% + 1% en août 2008, la rémunération oscille à présent entre 2% et 2,50%. Si vous êtes prêt à engager une partie de votre argent à plus long terme, vous pourriez non seulement obtenir un rendement plus élevé, mais aussi le « fixer » sur une plus longue durée.

2. A plus long terme, il existe des solutions plus rentables que l'épargne.

Au risque d'être taxés d'hérésie vu la crise actuelle, les rendements historiques des placements boursiers sur de longues périodes (disons 15 ans et plus) surpassent ceux des autres investissements. Tout en présentant une volatilité nettement plus élevée, comme l'ont appris à leurs dépens de nombreux investisseurs.

Retenez ceci : il n'y a pas de solution miracle. **De nombreux produits rapportent plus que l'épargne, l'important étant de faire des choix :**

- soit bloquer une partie de son argent à plus long terme (**jouer sur la disponibilité**).
- soit accepter un risque plus élevé (**jouer sur la sécurité**) qui devrait s'avérer payant sur le long terme.

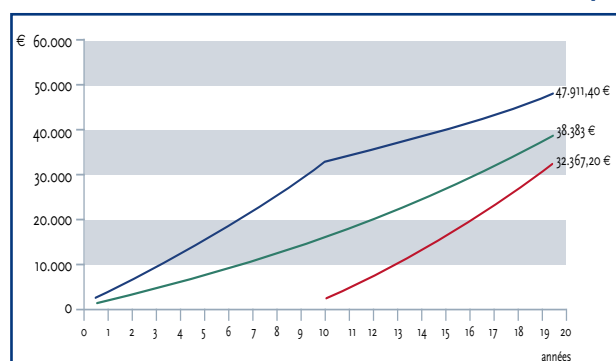




3. Plus on investit tôt, plus on bénéficie de l'effet de capitalisation.

A capital investi équivalent, celui qui aura commencé le plus tôt à placer son argent, même avec une somme plus modeste, disposera à taux équivalent d'un capital plus élevé sur le long terme.

Rien ne sert de courir, mieux vaut investir à temps



Ligne rouge : Jean ne fait rien pendant 10 ans et investit ensuite 200 euros par mois les 10 années suivantes.

Ligne verte : Pierre investit 100 euros par mois pendant 20 ans.

Ligne bleue : Paul investit 200 euros par mois les 10 premières années et laisse ensuite évoluer le capital sans effectuer de versement supplémentaire.

Au total, ils auront tous les trois investi 24.000 euros à un taux moyen de 4%. Le résultat du graphique est parlant: il n'est jamais trop tôt pour commencer à investir.

Quelques conseils avant de goûter aux placements

Avant de choisir le placement dont vous profiterez le mieux demain, quelques conseils s'imposent.

- 1 Conserver des liquidités en épargne.
- 2 Bien se connaître, pour bien investir.
- 3 Diversifier, diversifier et encore diversifier.
- 4 Poser les bonnes questions, être conscient des risques, comparer.
- 5 Ne pas oublier les facteurs d'influence externes.





1. Conserver des liquidités en épargne.

L'épargne vous permet de **garder de l'argent sous la main** pour vos projets à court terme ou comme réserve en cas d'urgence. A la Deutsche Bank, la rémunération reste intéressante et nous mettrons tout en oeuvre pour continuer à vous offrir **des taux plus élevés que ceux des livrets d'épargne classiques** des grandes banques à réseau.

2. Bien se connaître, pour bien investir.

Quels sont mes objectifs et mes moyens ? Est-ce que je veux m'assurer des revenus complémentaires ? Combien puis-je investir et pendant combien de temps ? Quelle est ma tolérance par rapport au risque ?

En surfant sur www.deutschebank.be/monprofil, vous découvrirez un petit test pratique pour savoir quel type d'investisseur se cache en vous.

3. Diversifier, diversifier et encore diversifier.

Voilà les trois règles de base du bon investisseur. Personne ne peut investir à chaque fois dans le bon placement au bon moment. C'est pourquoi, la diversification est essentielle, qu'il s'agisse du **type de produit, de la durée du placement ou des moments où l'on investit**. Il est par exemple plus prudent de préférer un fonds d'action à une action pure. Ou de répartir son argent entre des obligations de durées différentes.

4. Poser les bonnes questions, être conscient des risques, comparer.

L'achat de valeurs ressemble à celui de n'importe quel bien. Et comme le dit la sagesse populaire, tout ce qui brille n'est pas or : méfiez-vous des apparences trompeuses (exemple : un placement offrant un taux de 7% sur 3 ans lorsque les taux du marché à 3 ans sont à 2,50% paraîtra suspect).

Confrontez aussi les arguments de votre banquier à **des critères objectifs**. Par exemple les « ratings » attribués par les agences de notation aux émetteurs d'obligations ou les classements établis pour les sicav

5. Ne pas oublier les facteurs d'influence externes.

Pour bien évaluer un placement, il faut aussi tenir compte de facteurs extérieurs importants comme **la fiscalité (le précompte mobilier) ou la fluctuation des devises**. Nous vous conseillons de privilégier l'euro : les variations récentes de devises comme le dollar, la livre sterling ou la couronne islandaise ont eu des effets négatifs pour de nombreux investisseurs.



Quels sont les types de placement disponibles à la Deutsche Bank?

À la Deutsche Bank, vous aurez affaire à de **véritables spécialistes en épargne et en placements**. Nous avons au préalable déjà sélectionné les catégories de produits qui répondent à la plupart des besoins et des objectifs de nos clients investisseurs.

L'épargne

Vous connaissez déjà nos solutions, dont le compte **db Intensiv Plus** et le nouveau compte en ligne **db E-saving account**, qui figurent parmi les livrets d'épargne défiscalisés les plus performants du marché.

Les produits d'épargne sous forme d'assurance (Branche 21)

Il s'agit d'assurances-vie non liées à des fonds d'investissement et offrant dès lors un rendement minimum garanti. C'est un placement idéal **pour les investisseurs prudents et défensifs** : une solution sûre, rentable et fiscalement avantageuse à plus long terme (8 ans).

Les produits obligataires

Une obligation est un titre de créance négociable représentant une fraction d'un emprunt émis par une société privée, une entité du secteur public ou par un Etat.

Parmi les produits obligataires les plus sûrs, il y a les bons de caisse (émis par la banque) et les Bons d'Etat (émis par l'Etat belge) en euros. Vous choisissez la durée, vous ne courez aucun risque de change, le taux d'intérêt annuel est fixé au départ et l'émetteur vous garantit de récupérer votre capital à l'échéance.

Quant aux obligations de sociétés privées, leur rendement est souvent plus attrayant.

La Deutsche Bank vous en propose un très large choix et sélectionne celles présentant **le meilleur rapport entre la qualité de l'émetteur, le rendement proposé et le prix d'émission**.

Les fonds d'investissement

Aussi appelés Organismes de Placements Collectifs (OPC), ces fonds investissent le plus souvent dans plusieurs dizaines voire centaines d'actions, d'obligations ou une combinaison des deux. En achetant des parts d'un fonds, **vous diversifiez en une fois vos placements et étalez donc les risques**.



Les spécialistes de la Deutsche Bank établissent et suivent en permanence et en toute impartialité **une liste des meilleurs fonds** sélectionnés selon différents critères, dont la stabilité et la qualité des performances à long terme.

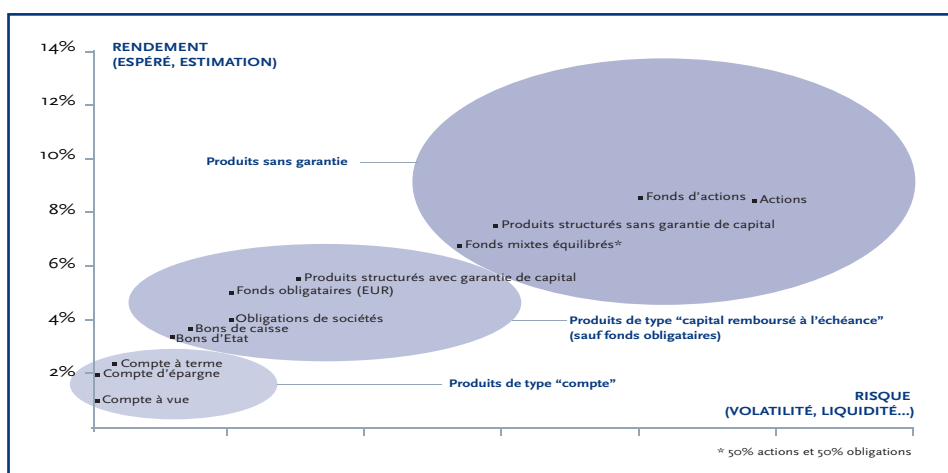
Et grâce à ce que nous appelons les **investissements programmés**, il est possible d'investir progressivement dans un fonds à partir de 100 euros par mois. Une belle manière de constituer votre capital à votre propre rythme, en répartissant mieux les risques.

Les produits structurés

En tant que distributeur de produits financiers, nous mettons à votre disposition **une offre de « produits structurés »** pour vous permettre de faire votre choix en fonction de votre profil. Vous trouverez des formules avec capital garanti à l'échéance pour les investisseurs défensifs jusqu'à des produits sans protection de capital ou avec protection partielle, mais proposant des rendements potentiellement plus importants pour les investisseurs les plus dynamiques.

Les actions

Une action est une part des capitaux propres d'une entreprise lorsque celle-ci est constituée sous forme de société anonyme. Son porteur court le risque total de l'entreprise : pas de dividendes si l'entreprise va mal. En la matière, **la Deutsche Bank recommande la plus grande prudence** et ne privilégie pas les actions pures dans ses conseils, mais plutôt les fonds d'actions. Quant aux investisseurs aguerris, ils peuvent passer leurs **ordres de bourse au meilleur prix via Online Banking**, une véritable plate-forme de courtage en ligne.





Pourquoi faire bonifier votre argent à la Deutsche Bank?

Oui au rendement. Non aux frais inutiles.

Nous appliquons aux placements la politique **du rendement optimal couplé au refus des frais inutiles** dont vous bénéficiez déjà pour votre épargne et votre compte à vue. Jugez plutôt :

- frais d'entrée réduits sur une très large gamme de fonds
- tarif très avantageux sur les ordres de bourse
- frais de courtage réduits sur les obligations
- tarification très compétitive du compte-titres

Les fondements que vous connaissez déjà

Transparence et accessibilité. Téléphone, web, conseiller en agence... Choisissez le canal que vous souhaitez pour accéder à nos infos, nos conseils et nos solutions.

- **Télé-Invest (078 156 157)** : la ligne des spécialistes en épargne et en placements.

- **Online Banking** pour la facilité, l'accessibilité étendue et le confort de vos opérations en ligne, y compris vos investissements et les infos financières.
- Bien entendu, ces moyens sont mis à votre disposition en complément des **recommandations fournies par les conseillers de votre Financial Center**.

NOTRE APPROCHE UNIQUE EN MATIÈRE D'INVESTISSEMENTS

Un véritable choix impartial

A la Deutsche Bank, plutôt que de faire l'autruche et vous vendre coûte que coûte quelque chose qui ne vous convient pas, nous allons voir chez notre concurrent, nous prenons son produit et nous vous le proposons. C'est ce que nous appelons depuis des années notre impartialité. Concrètement, vous avez **le choix parmi les fonds d'investissement de 25 autres institutions financières**, qu'elles soient belges ou internationales. Vous pouvez donc être certain que le fonds proposé ne servira que vos intérêts, et pas ceux de la banque. **Sélectionner les meilleures solutions**





Ecoute et compétence

Une des raisons majeures d'opter pour la Deutsche Bank comme partenaire de vos placements est la qualité de nos experts. Ces **véritables professionnels, spécialisés en épargne et en investissements**, suivent régulièrement des modules de formations universitaires pour actualiser leurs connaissances. Au-delà de leurs compétences techniques, ils font preuve d'un sens de l'écoute et du conseil. Ils n'ont qu'une mission : vous donner des conseils qui sont adaptés à votre profil et qui optimisent le rendement de votre argent. D'ailleurs, la satisfaction clients est un critère essentiel pour l'évaluation et donc la rémunération de nos collaborateurs.

Identifier vos besoins et vos objectifs

Une relation de confiance

Notre approche repose sur la recherche d'une **relation durable avec nos clients**. Dans un contexte financier difficile, nous voulons mettre toute notre créativité au service de solutions tenant compte de la situation et des objectifs spécifiques de chacun de nos clients.

Une seule mesure : la satisfaction du client

Depuis 20 ans, notre obsession est d'être **à la fois un bouclier et un tremplin pour votre épargne mais**

aussi pour vos placements. Mais en quoi est-ce si extraordinaire ? Cela veut simplement dire que nous proposons à nos clients les produits qui leur conviennent et pas ceux qui conviennent à la banque pour une question de marge. Pour une banque qui fait de la satisfaction du client son principal centre d'intérêt, c'est une question de respect.

Choisir la solution la mieux adaptée à votre situation

Le temps, c'est de l'argent

N'attendez pas, refusez la grisaille ambiante. Il existe encore des horizons sereins pour votre argent. Il suffit de saisir les opportunités, que nous ne manquerons pas de vous proposer si nous estimons qu'elles vous conviennent. Nous sommes à votre disposition pour en parler quand vous voulez.

*Rendez-vous maintenant sur
www.deutschebank.be/monprofil
et découvrez sous
la forme d'un petit test quel type
d'investisseur se cache en vous.*

*Contactez un de nos experts au 078 155 225
Si vous le souhaitez, ils fixeront pour vous
un rendez-vous dans votre Financial Center,
à votre meilleure convenance..*

