

Questionnaire d'investissement et profil de risque du client concernant les actifs des marchés privés



Numéro de relation client (à remplir par la Banque) :

Numéro de compte de dépôt (à remplir par la Banque) :

Nom du titulaire du compte et/ou de l'investisseur :

Objet

Avant de vous proposer des investissements sur les marchés privés, Rothschild & Co Bank AG souhaite évaluer votre connaissance et votre expérience de ces investissements, votre capacité à assumer le risque et votre niveau de tolérance au risque, ainsi que votre objectif d'investissement et votre horizon de placement concernant les actifs des marchés privés.

Contenu

Le présent questionnaire d'investissement et profil de risque se compose des paragraphes suivants :

- **Paragraphe 1** : Connaissances et expérience en matière d'investissement
- **Paragraphe 2** : Capacité à assumer le risque
- **Paragraphe 3** : Tolérance au risque
- **Paragraphe 4** : Objectif d'investissement
- **Paragraphe 5** : Horizon d'investissement

Remarque importante concernant le présent questionnaire d'investissement

- Compte individuel, compte joint ou compte collectif :
Les paragraphes 1 à 5 du questionnaire doivent être remplis du point de vue du client, c'est-à-dire du titulaire du compte. Lorsqu'il y a plus d'un titulaire de compte (dans le cas d'un compte joint, par exemple), chacun des titulaires doit remplir le questionnaire de son propre point de vue.

1. Connaissance et expérience

Les questions suivantes nous permettront d'évaluer votre connaissance des actifs des marchés privés (une seule réponse par question).

a) Quelle est la principale caractéristique de la plupart des actifs des marchés privés ?

Illiquidité	
Investissement à court terme	
Forte corrélation avec les marchés boursiers	
Je ne sais pas	

b) Quelle est la différence entre un engagement et un appel de fonds ?

Il n'y a pas de différence, les deux termes sont interchangeables	
Un engagement est le montant total de l'investissement promis à un fonds d'actifs privés, tandis que les appels de fonds sont les apports réguliers de capitaux qui permettent de réaliser l'investissement promis pendant la durée de cet investissement sur les marchés privés	
Je ne sais pas	

c) Quelle est la principale caractéristique du capital-investissement (également appelé « private equity ») ?

Les entreprises concernées ne sont pas cotées en bourse	
La durée moyenne de détention est d'un an	
La plupart des fonds de capital-investissement sont des fonds ouverts à liquidité régulière	
Je ne sais pas	

d) Quelle est la principale caractéristique de la dette privée ?

En règle générale, elle est moins risquée que la dette cotée	
En règle générale, elle est plus risquée que le capital-investissement	
Les rendements sont générés par les intérêts provenant de prêts sous-jacents, tels que les prêts directs de premier rang, la dette mezzanine et la dette d'infrastructure	
Je ne sais pas	

e) Quelle est la principale caractéristique de l'immobilier privé ?

Les fonds d'immobilier privé achètent, transforment et/ou exploitent des biens immobiliers, puis les revendent pour générer des retours sur investissement	
Un multiple de fonds propres (<i>Equity Multiple</i>) inférieur à 1,0x est une bonne opportunité d'investissement	
La valorisation reflète toujours les prix réels du marché	
Je ne sais pas	

f) Quelle est la caractéristique des infrastructures privées ?

La valorisation de ces actifs est sensible aux taux d'intérêt	
Les performances sont toujours les mêmes, quels que soient les investissements sous-jacents	
Investir dans l'amélioration d'infrastructures existantes présente le même risque qu'investir dans de nouveaux projets d'infrastructure	
Je ne sais pas	

g) Veuillez indiquer votre niveau de connaissance et d'expérience des actifs des marchés privés (cochez la ou les case(s) correspondante(s) ci-dessous) :

Classe / Type d'actifs	Connaissance			Expérience		
	Aucune	Intermédiaire	Avancée	Aucune (0 an / 0 engagement)	Intermédiaire (jusqu'à 3 ans / 1 à 4 engagements)	Avancée (plus de 3 ans / 5 engagements ou plus)
Capital-investissement						
Dettes privées						
Immobilier privé						
Infrastructures privées						

h) Veuillez indiquer la source de vos connaissances relatives aux actifs des marchés privés :

Source des connaissances (cochez les cases correspondantes)

Commentaire (ex. employeur, fonctions, durée de l'expérience professionnelle)

Gestion du patrimoine personnel (en investissant par exemple depuis plus de 3 ans)	
Expérience professionnelle dans le secteur financier en rapport avec les investissements alternatifs, les marchés privés ou des investissements complexes de même nature.	
Formation (ex. diplôme en finance)	
Autre (veuillez préciser)	

2. Capacité à assumer le risque

a) Quelle est la part maximale de votre patrimoine net total (à savoir l'ensemble de vos actifs personnels moins vos dettes) que vous avez l'intention d'investir sur les marchés privés ?

10 % ou moins	
Entre 10 et 20 %	
Plus de 20 %	

b) Je suis prêt(e) à investir dans des actifs des marchés privés qui ont une durée de détention moyenne de 10 ans, la dette privée étant généralement de plus courte durée :

Je suis d'accord	
Je ne suis pas d'accord	
Je ne sais pas	

c) Dans l'éventualité peu probable où je perdrais la totalité de mes investissements sur les marchés privés, je serais toujours en mesure de faire face à l'ensemble de mes obligations financières :

Je suis d'accord	
Je ne suis pas d'accord	
Je ne sais pas	

3. Tolérance au risque

Les décisions d'investissement sont généralement prises en fonction du niveau de risque accepté pour le rendement espéré. Le risque est défini comme la possibilité de perte dans votre portefeuille ou votre investissement. Pour nous permettre de déterminer votre niveau de tolérance au risque, veuillez répondre aux questions suivantes :

a) Parmi les affirmations suivantes, quelle est celle qui correspond le mieux à votre approche personnelle / votre point de vue concernant la tolérance au risque ? (Une seule réponse possible)

Je souhaite protéger la valeur de mon investissement et je ne veux pas prendre de risque	
Je souhaite obtenir des rendements faibles à modérés	
Je souhaite obtenir des rendements élevés en acceptant des risques d'investissement plus importants qui pourraient, dans le pire des cas, entraîner la perte du capital investi	

b) Parmi les affirmations suivantes, quelle est celle qui correspond le mieux à votre philosophie d'investissement ? (Une seule réponse possible)

Je préfère des investissements stables, tels que des emprunts d'État à coupons réguliers	
Je suis prêt(e) à accepter des fluctuations de la valeur de mon investissement, sans perdre le capital investi	
Je recherche des rendements d'investissement plus élevés en contrepartie d'un risque plus élevé	

c) Je suis prêt(e) à investir une partie de mon patrimoine net total dans des instruments financiers illiquides qui présentent des risques plus élevés (pouvant inclure la perte du capital investi), tels que les actifs des marchés privés (une seule réponse possible)

Je suis d'accord	
Je ne suis pas d'accord	
Je ne sais pas	

4. Objectif d'investissement

Mon objectif d'investissement consiste à obtenir des revenus et/ou à faire fructifier mon capital en investissant à long terme sur des actifs des marchés privés (une seule réponse possible)

Je suis d'accord	
Je ne suis pas d'accord	
Je ne sais pas	

5. Horizon de placement

Pendant combien de temps souhaitez-vous et pouvez-vous investir dans des actifs des marchés privés, sans la possibilité d'accéder au capital investi ? (Une seule réponse possible)

Jusqu'à 4 ans	
5 à 7 ans	
8 ans ou plus	

Profil de risque du client (PRC) – Placements sur les marchés privés

Numéro de relation client (à remplir par la Banque) :

Numéro de compte de dépôt (à remplir par la Banque) :

Nom du titulaire du compte et/ou de l'investisseur :

Sur la base de vos réponses aux questions portant sur vos connaissances et votre expérience, votre niveau de connaissance et d'expérience des actifs des marchés privés est le suivant :

Classe / Type d'actifs	Connaissances et expérience
Capital-investissement	
Dettes privées	
Immobilier privé	
Infrastructures privées	

Sur la base des informations fournies dans le questionnaire d'investissement, nous avons évalué votre capacité à assumer le risque, votre tolérance au risque, votre objectif d'investissement et votre horizon de placement de la manière suivante afin de déterminer si vous remplissez les critères requis pour investir sur les marchés privés :

Critère	Admissibilité
Capacité à assumer le risque	<i>OUI</i> <i>NON</i>
Tolérance au risque	<i>OUI</i> <i>NON</i>
Objectif d'investissement	<i>OUI</i> <i>NON</i>
Horizon de placement	<i>OUI</i> <i>NON</i>

Profil de risque du client (PRC) – Placements sur les marchés privés (suite)

Le titulaire du compte et/ou l'investisseur s'engage à informer la Banque si la totalité de ses investissements (actuels ou futurs) sur les marchés privés dépasse 20 % de son patrimoine net total.

Le titulaire du compte et/ou l'investisseur s'engage à informer la Banque en cas de modification des informations fournies dans le présent formulaire ou de changement dans sa situation ou son approche en matière d'investissement.

En signant ce formulaire, le titulaire de compte et/ou l'investisseur certifie que toutes les déclarations faites aux présentes sont, à sa connaissance, exactes et complètes.

Lieu & date

Signature du titulaire du compte et/ou de l'investisseur