



LOMBARD
INTERNATIONAL
ASSURANCE

30+ years of making legacy count

Notre expertise en matière d'actifs non-traditionnels



Avertissement : Ce document à caractère promotionnel est destiné uniquement aux professionnels du patrimoine et aux intermédiaires financiers.

L'importance d'un portefeuille diversifié dans un environnement en pleine mutation

L'histoire de l'économie montre que les actions et les obligations occupent depuis longtemps une place centrale dans les stratégies d'investissement. En période de fragilité économique, les obligations apportent de la stabilité aux portefeuilles, tandis que les actions sont porteuses de croissance à long terme. Toutefois, la crise financière mondiale, marquée par l'effondrement de la valeur des actifs financiers, a souligné les inconvénients des stratégies traditionnelles. À la suite de cette crise, les banques centrales ont renforcé le système financier en injectant des liquidités dans l'économie mondiale. Les marchés ont réagi en affichant une croissance régulière. Cependant, un retour à des taux d'intérêt « normaux » menace d'exposer les portefeuilles aux dangers d'un manque de diversification des investissements.

Aujourd'hui, les actions et les obligations ne sont plus les garants de rendements stables et constants permettant de se constituer un solide portefeuille d'investissement à long terme. Dès lors, les clients sont à la recherche d'un juste équilibre entre placements à court terme et à long terme, entre la volatilité du court terme et la rentabilité supérieure du long terme.

Les clients et leurs conseillers recherchent des rendements réels plus élevés pour ce qui est relatif à leur planification patrimoniale et successorale. Compte tenu du caractère international de leur situation familiale, leur implantation géographique et de leur style de vie, ils diversifient de plus en plus leurs portefeuilles et s'intéressent davantage aux placements alternatifs et non-traditionnels.

Les classes d'actifs non-traditionnels comprennent les fonds alternatifs, l'immobilier, les matières premières et le capital-investissement. Bien que possédant chacune ses propres spécificités, ces classes d'actifs complexes ont en commun les mêmes caractéristiques quant à leur illiquidité, leur dépendance réduite voire minimale aux fluctuations du marché et leur volatilité, et visent à améliorer les rendements réels à long terme.

Avantages des actifs non-traditionnels



Corrélation réduite voire minimale avec la volatilité du marché



Capacité à dégager des rendements réels supérieurs à long terme



Diversification du portefeuille



Atténuation des risques

Les avantages à investir dans des actifs non-traditionnels grâce à l'assurance-vie en unités de compte

L'intérêt croissant des individus fortunés pour les actifs non-traditionnels

Une enquête récente¹ montre que 50 % des individus fortunés sont disposés à investir en 2018 au moins 500 000 USD dans des fonds de capital-investissement. 40 % des individus fortunés qui ne possèdent pas de placements dans des fonds de capital-investissement ou des fonds immobiliers privés sont susceptibles d'investir dans ces classes d'actifs prochainement.

Cette même enquête¹ révèle que le principal motif qui alimente cet appétit est le fait que ces actifs contribuent directement à l'économie réelle. Les investisseurs fortunés pensent également que les actifs non-traditionnels pourraient servir à équilibrer leur portefeuille global, générant ainsi des rendements qui répondent à leurs attentes à long terme.

Ces placements peuvent être regroupés en plusieurs catégories, mentionnées précédemment : capital-investissement, immobilier, fonds alternatifs et matières premières. Néanmoins, il n'existe pas d'approche universelle concernant leur valorisation ou leur intégration à une solution appropriée de gestion du patrimoine. Chaque option envisageable possède des normes et des méthodes de valorisation souvent uniques ou spécifiques. Il est donc essentiel, si vous envisagez d'investir dans des actifs non-traditionnels, de collaborer avec des sociétés qui détiennent le niveau de spécialisation, l'expertise et l'expérience requis pour soutenir votre stratégie d'investissement.

Protéger, préserver et transmettre

L'assurance-vie en unités de compte offre la possibilité d'investir dans des actifs non-traditionnels. Le client bénéficie alors d'un régime fiscal attractif en termes d'impôt sur le revenu, de la portabilité et de la protection des actifs, tout en étant en mesure de nommer les bénéficiaires de son choix.

Ces solutions, conçues tout spécialement pour les individus fortunés et leur famille, leur permettent d'élaborer une stratégie de planification successorale sur mesure. Les souscripteurs peuvent proposer la désignation des banques dépositaires et gestionnaires, et conservent un certain niveau de contrôle quant à quand et comment leur patrimoine sera transmis.

De plus, l'assurance-vie en unités de compte donne la possibilité aux souscripteurs de souscrire à un contrat qui soit lié à un large éventail de fonds gérés par des gestionnaires d'actifs expérimentés et reconnus. Par conséquent, les actifs peuvent être mieux diversifiés, en fonction du type de fonds choisi et en proportion des montants investis.

La stratégie d'investissement offerte par l'assurance-vie en unités de compte est flexible et peut varier tout au long de la durée du contrat. Autrement dit, les souscripteurs peuvent augmenter ou réduire leur exposition à une classe d'actifs ou à un fonds donnés, dans le but de mieux équilibrer leur portefeuille et de faciliter la réalisation de leurs objectifs d'investissement.

¹ <https://wealthmanagement.bnpparibas/en/expert-voices/2018-bnp-paribas-private-assets-survey.html>

Pourquoi choisir **Lombard International Assurance** pour les actifs non-traditionnels ?

Lombard International Assurance est un fournisseur de solutions patrimoniales indépendant et d'envergure mondiale, possédant une connaissance approfondie des marchés locaux. Reconnu comme l'un des acteurs les plus importants de l'assurance-vie en unités de compte en Europe, nous offrons des solutions haut de gamme et personnalisées, afin de garantir la protection, la portabilité et la transmission des actifs des individus.



Connaissance approfondie des actifs non-traditionnels

Nos solutions basées sur l'assurance-vie en unités de compte peuvent inclure une grande variété d'actifs non-traditionnels, qui permettent aux clients de diversifier leur stratégie d'investissement. Nous savons tirer parti des actifs non-traditionnels et les valoriser pour diversifier votre portefeuille. Intégrer ces actifs non-traditionnels à des solutions de gestion patrimoniale signifie également que leur valeur peut être transmise sans encombre à la génération suivante.



Une expertise inégalée

Nous disposons d'une équipe des plus importantes et expérimentées du marché, spécialisée en actifs non-traditionnels. Ces experts évaluent chaque actif susceptible d'être inclus à un contrat d'assurance-vie en unités de compte, s'assurant qu'il remplit les critères en matière de risque, de fiscalité et de réglementation.



Un service extrêmement flexible dédié aux gestionnaires d'actifs et investisseurs

Notre modèle de service à architecture ouverte offre une gamme de prestations, notamment sur le plan administratif, qui répond aux exigences des investisseurs, ainsi qu'aux obligations déclaratives. En effet, grâce au partenariat avec Lombard International Assurance, le gestionnaire d'actifs peut libérer du temps et ainsi concentrer ses ressources sur l'optimisation des performances du placement.

30 ans +

Un succès reconnu

Depuis plus de 30 ans, de plus en plus de souscripteurs choisissent des actifs non-traditionnels comme composantes de leur portefeuille d'assurance-vie. En accompagnant ces clients, notre équipe a acquis une expérience inégalée ainsi que la rigueur nécessaire pour estimer, valoriser et intégrer ces actifs au sein d'un portefeuille d'investissement diversifié selon une approche à long terme.

Le meilleur **accompagnement** et un rapport simplifié

Notre équipe d'experts spécialisée dans les actifs non-traditionnels attache une importance particulière à l'efficacité opérationnelle et à la collaboration avec les clients et les conseillers. De ce fait, notre équipe dispose d'une meilleure compréhension des objectifs et du profil d'investissement. Elle peut ainsi aisément évaluer l'adéquation, l'intégration et la gestion des actifs choisis dans chaque structure de l'assurance-vie en unités de compte. L'équipe analyse chaque actif non-traditionnel de façon minutieuse et systématique. Cela permet d'examiner convenablement le niveau de risque, de veiller à ce que l'actif remplisse les critères fiscaux et réglementaires, et d'éviter ainsi des pertes futures imprévues.

Qui plus est, cette équipe spécialisée fournit un large éventail de services à forte valeur ajoutée en faveur des clients et des conseillers, ce qui permet de réduire le temps que ces derniers consacrent aux actifs. Il s'agit notamment des services suivants :



Veiller au strict respect des exigences locales réglementaires, fiscales et déclaratives.

Revoir régulièrement l'actif dans le but de vérifier s'il reste un support éligible du contrat d'assurance.



Assurer la gestion complète de toutes les opérations sur titre concernant l'actif.²

Documenter la restructuration des dettes et en assurer le suivi.



Obtenir une évaluation externe des investissements immobiliers et des analyses comparatives en matière de juste valeur de marché.

² Y compris, sans s'y limiter : paiements de dividendes ; augmentations de capital ; liquidation ; calcul des intérêts annuels et administration des billets à ordre et d'autres titres de créance ; administration des clauses d'appels de fonds, de distributions et de remboursement liées aux fonds de capital-investissement ; actualisation permanente de la documentation professionnelle et juridique et des accords d'actionnaires.

Une offre complète d'actifs non-traditionnels

1



Actions non cotées

- Actions ne possédant pas un prix public officiel parce qu'elles ne sont pas cotées en Bourse.
- Il s'agit notamment de :
 - Sociétés de participations financières
 - Sociétés immobilières
 - Sociétés purement privées telles que des sociétés commerciales ou holding

2



Fonds d'investissement / Placements collectifs

- Actions ou participations qui ne sont pas transmissibles ou qui sont illiquides depuis plus de six mois
- Il s'agit notamment de :
 - Fonds de capital-investissement
 - Certains fonds immobiliers

3



Titres de créance non cotés

- Titres de créance n'étant pas cotés sur un marché réglementé, ni son émetteur
- Il s'agit notamment de :
 - Billets à ordre
 - Obligations non cotées

4



Fonds alternatifs

- Un véhicule de placement alternatif, généralement sous la forme d'un partenariat privé limité, accessible uniquement aux investisseurs qualifiés

5



Autres actifs

- Sont soumis aux examens de *due diligence* :
 - Actifs radiés
 - Actifs en souffrance

Notre expertise et nos points forts

16%+

Plus de 16 % de
notre portefeuille
européen est
constitué d'actifs
non-traditionnels
(au 31/12/2023)

30ans+

Succès reconnu
depuis plus
de 30 ans



Une des plus
grandes équipes
d'experts
du marché en
actifs non-
traditionnels



Des équipes
qui se consacrent
à l'intégration, au
service et au suivi



Capital-
investissement
possible via
les unités
de compte



Vous souhaitez en savoir **plus** ?

Veuillez prendre contact avec votre interlocuteur
Lombard International Assurance privilégié ou écrire
directement à notre équipe Non-Traditional Assets
à l'adresse NTA-acceptance@lombardinternational.com.

Avertissement

Ce document à caractère promotionnel a été rédigé par Lombard International Assurance S.A. en juin 2022. Il est destiné uniquement aux professionnels du patrimoine et intermédiaires financiers et ne doit pas être distribué ou utilisé par les clients particuliers. Le contenu est uniquement destiné à fournir des informations générales et ne constitue en aucun cas une offre ou une sollicitation pour l'achat ou la vente d'un produit d'assurance-vie. Les informations ne constituent ni un conseil juridique ou fiscal, ni un conseil en investissement et ne doivent être utilisées qu'en conjonction avec un avis professionnel émis par une source professionnelle indépendante qualifiée et autorisée. L'acceptation de la proposition d'assurance signée par le client reste à la discrétion de Lombard International Assurance S.A.

Les taux d'imposition sont fournis à titre indicatif et concernent uniquement des clients fortunés. Ils correspondent à ceux qui sont prélevés sur les patrimoines importants. Les taux et assiettes d'imposition peuvent être sujets à des changements.

La totalité des informations figurant dans ce document se fonde sur la compréhension par Lombard International

Assurance S.A. des lois du Grand-Duché de Luxembourg ou de toute autre juridiction concernée en vigueur lors de la publication du présent document. Tout changement dans ces lois ou dans la pratique ne saurait entraîner la responsabilité de Lombard International Assurance S.A. Malgré toutes les précautions prises lors de la rédaction de ce document, Lombard International Assurance S.A. ne peut accorder aucune garantie, qu'elle soit explicite ou implicite, quant au caractère précis et complet des informations contenues dans cette présentation, sauf pour les informations relatives à Lombard International Assurance S.A., ses filiales et sociétés affiliées. Tous les droits d'auteur liés à ce document sont la propriété de Lombard International Assurance S.A.

Le client doit prendre connaissance du document d'informations clés («DIC») pour tout produit d'investissement packagé de détail et fondé sur l'assurance en temps utile préalablement à sa souscription. Le DIC est disponible sans frais et sur simple demande auprès de Lombard International Assurance S.A. et consultable sur : www.lombardinternational.com/priips.

Copyright © 2023 Lombard International Assurance S.A.

Lombard International Assurance S.A.
lombardinternational.com

Head office
4, rue Lou Hemmer
L-1748 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg
Tel +352 34 61 91-1
Fax +352 34 61 90

R.C.S. Luxembourg N° B37604
VAT LU 15902470
Tax N° 1991 2204 696

Branches in BRUSSELS | MILAN
Representative offices in GENEVA | ROME | ZURICH