

Investir dans un produit structuré

Publié le : 03/04/2024

Auteur : Olifan Group

Dans le paysage financier actuel, les produits structurés se distinguent comme une option d'investissement stratégique. Alliant innovation et personnalisation, ils répondent aux divers besoins et objectifs des investisseurs grâce à leur structure unique. Le rendement décevant de vos fonds en euros vous déprime et le niveau de risque des fonds actions vous paraît excessif ? Vous pouvez vous tourner vers un produit structuré. A condition de bien en comprendre le mécanisme et les points de vigilance.

Au travers de ce guide, découvrez l'univers des produits structurés, en mettant en lumière leur potentiel et leur adaptabilité dans le cadre d'une stratégie d'investissement bien pensée.

Sommaire

1. [Définition](#)
2. [Les types de produits structurés](#)
3. [Le fonctionnement des produits structurés](#)
4. [L'investissement en produit structuré](#)
5. [Les meilleurs produits structurés et leurs critères de sélection](#)
6. [Les risques d'investir en produit structuré](#)
7. [Les produits structurés chez Olifan Group](#)

Définition d'un produit structuré

Les produits structurés sont des instruments financiers combinant différents éléments, tels que des composantes obligataires et des produits dérivés, pour offrir aux investisseurs un équilibre entre rendement et risque. Ils sont conçus par les banques et peuvent inclure des actifs sous-jacents variés comme des indices boursiers ou des taux d'intérêt. Ces produits peuvent viser un rendement potentiel attractif tout en proposant différentes formes de protection du capital investi, bien que cette protection ne soit pas toujours garantie. Les investisseurs sont informés des caractéristiques et des risques avant l'investissement grâce à des documents contractuels détaillés.

Les différents types de produits structurés

Les produits structurés se diversifient en plusieurs catégories, chacune adaptée à différents profils d'investisseurs et objectifs financiers :

- Les produits à capital protégé : conçus pour une acceptation minimale du risque, tout en offrant un rendement dans un contexte de marchés peu porteur
- Les produits à capital garanti : Offrent une sécurité du capital investi, idéals pour les investisseurs prudents cherchant à protéger leur mise tout en visant un rendement.
- Les produits de participation : Permettent de bénéficier partiellement ou totalement de la hausse d'un indice ou actif sous-jacent.
- Les produits à effet de levier : Visent à amplifier les rendements en utilisant l'endettement, mais avec un risque accru.

Chaque type offre un équilibre différent entre le risque et le potentiel de rendement, adapté aux besoins spécifiques de l'investisseur.

Le fonctionnement des produits structurés

Les composants clés des produits structurés

- **Le sous-jacent d'un produit structuré :** Il s'agit de l'actif de référence sur lequel le produit est basé, comme des indices boursiers, des actions, ou des taux d'intérêt, qui détermine la performance du produit.
- **Le coupon :** Représente les intérêts que l'investisseur peut percevoir, souvent liés à l'évolution du sous-jacent, et peut varier en fonction de critères prédéfinis. Le coupon pouvant être distribué ou capitalisé selon les termes du produit prédéfinis à l'avance

Les mécanismes de rendement

Le rendement des produits structurés est généralement lié à l'évolution de l'actif sous-jacent. Ils peuvent incorporer des stratégies variées, permettant soit de participer partiellement ou totalement à la performance de cet actif, soit de garantir partiellement ou totalement le capital investi tout en offrant une possibilité de rendement.

Le fonctionnement précis et la structure de rémunération sont définis à l'avance et stipulés dans les documents contractuels du produit.

L'investissement en produit structuré

La durée de vie d'un produit structuré

La durée de vie d'un produit structuré (ou maturité) est un élément déterminant, car elle impacte la stratégie d'investissement, la rémunération escomptée et le risque associé. Elle peut varier significativement, allant de quelques années à plus d'une décennie, et influence la liquidité, le rendement potentiel et les conditions de sortie de l'investissement. Une compréhension approfondie de cette durée permet aux investisseurs de mieux aligner leurs objectifs financiers avec les caractéristiques du produit.

Le Rendement

Le rendement des produits structurés est étroitement lié à la performance de l'actif sous-jacent et aux conditions contractuelles définies initialement. Il peut être fixe, conditionnel à certains événements de marché, ou variable, offrant une flexibilité et

une adaptation aux différents profils de risque des investisseurs.

Le rendement est souvent le facteur clé qui attire les investisseurs vers ces produits, bien qu'il comporte des risques spécifiques.

La fréquence du rendement

Cette variable définit la régularité avec laquelle les gains potentiels sont calculés et potentiellement versés aux investisseurs. Elle peut influencer la stratégie d'investissement globale et la planification financière, en offrant des opportunités de réinvestissement ou de consommation des intérêts s'ils sont distribués et non capitalisés.

Les avantages d'investir sur un produit structuré

Les avantages incluent la possibilité de structurer des produits sur mesure pour répondre à des besoins spécifiques, offrant une combinaison de protection, de rendement et d'accès à des stratégies d'investissement complexes. Ils permettent une certaine prévisibilité des rendements sous conditions et peuvent être conçus pour s'adapter à divers scénarios de marché.

Les différents types de scénario possibles

- **Scénario défavorable** : Si le marché se comporte de manière défavorable, l'investissement pourrait ne pas atteindre les rendements espérés, voire entraîner une perte du capital investi.
- **Scénario Médian** : Correspond à une évolution du marché conforme aux anticipations modérées, où l'investisseur obtient un rendement aligné sur les prévisions.
- **Scénario Favorable** : En cas de conditions de marché très positives, l'investisseur peut bénéficier de rendements supérieurs, souvent grâce à une participation significative à la hausse de l'actif sous-jacent.

Ces scénarios illustrent l'importance de la compréhension des mécanismes des produits structurés et de l'alignement entre les attentes de l'investisseur et les conditions de marché.

Quels sont les meilleurs produits structurés à ce jour et comment les choisir ?

Les critères de sélection des meilleurs produits structurés

Pour choisir les meilleurs produits structurés, il faut considérer plusieurs critères essentiels :

1. Adéquation au profil de risque : Le produit doit correspondre à la tolérance au risque et aux objectifs financiers de l'investisseur.
2. Conditions de marché : Analyser les conditions actuelles du marché pour déterminer quels produits sont susceptibles de fournir les meilleurs résultats.
3. Structure de frais : Comprendre tous les coûts associés, y compris les frais de gestion et les commissions.
4. Potentiel de rendement : Évaluer le rendement potentiel en tenant compte des scénarios de marché possibles.
5. Clarté et transparence : Privilégier les produits dont les conditions, les risques et les mécanismes de rendement sont clairement exposés.
6. Etre très sélectif sur le choix de l'émetteur. L'investisseur reste dépendant de la solvabilité de ce dernier.

Les meilleurs produits structurés

Il n'y a pas de « meilleurs » produits structurés universels, car leur pertinence dépend des objectifs spécifiques de chaque investisseur et de l'évolution du marché. Les investisseurs doivent effectuer des recherches approfondies ou consulter des experts financiers pour identifier les produits qui correspondent le mieux à leurs besoins individuels, en tenant compte des critères mentionnés ci-dessus et éviter les pièges comme le choix d'un mauvais sous-jacent, . La sélection doit être guidée par une analyse détaillée et une compréhension approfondie de la façon dont chaque produit fonctionne, ainsi que de son adéquation avec la stratégie d'investissement globale de l'investisseur.

La méthodologie Olifan Group

Notre approche consiste à une veille permanente pour identifier les meilleurs produits proposés par les émetteurs les mieux notés de la place. Le choix final validé par l'équipe d'expertise financière sera en adéquation avec nos convictions sur les marchés. Notre approche est également très stricte en matière de coûts. Le rendement du produit ne devant pas être obéré par une structure de coûts trop lourde.

Notre nouveau millésime, World Select Décembre 2024, sera fidèle à cette approche sélective et commercialisé jusqu'à la fin de cette année.

Les risques d'investir dans les produits structurés

Investir dans les produits structurés comporte plusieurs risques qu'il est crucial de comprendre avant de s'engager :

- Le risque de marché : Les fluctuations du marché peuvent affecter la valeur de l'actif sous-jacent, impactant directement le rendement du produit structuré.
- Le risque de liquidité : Il peut être difficile de vendre le produit rapidement sans subir de perte, surtout dans des conditions de marché défavorables.
- Le risque d'insolvabilité de l'émetteur : Si l'émetteur fait faillite, les investisseurs risquent de perdre tout ou partie de leur capital investi.
- Risque de perte en capital : Certains produits structurés ne garantissent pas le capital investi, exposant les investisseurs à la possibilité de pertes, même si les conditions du marché semblent favorables.

Il est essentiel de bien lire les conditions générales des produits structurés pour comprendre le niveau de garantie offert, si elle est partielle ou totale, et les conditions spécifiques de remboursement. L'allocation d'une portion raisonnable de ses capitaux aux produits structurés, généralement recommandée entre 10 à 20 %, peut contribuer à diversifier le risque sans exposer l'ensemble du portefeuille à des pertes potentielles.

Vous souhaitez des conseils pour investir dans les produits structurés ? Vous cherchez à diversifier votre investissement

dans un produit sur-mesure selon vos convictions ?

[su_button url="https://olifangroup.com/contacts/" target="blank" background="#386E73" size="4" radius="0"] Cliquez ici pour en savoir plus et commencer à façonner votre avenir financier avec confiance ! >>>[/su_button]