

BOOSTEZ VOTRE AVENIR FINANCIER

OCTOBRE 2021

Ou comment
faire fructifier
votre argent
sans vous
en préoccuper



FINANCE

Un nouveau fonds
pour doper
vos investissements

→ PAGE 6

TENDANCES

La BCVs se positionne
pour vous sur les
dernières évolutions
technologiques

→ PAGES 8 ET 9

RESPONSABLE

Ce que vous
soutenez
via nos produits

→ PAGE 10

VRAI-FAUX

Tout comprendre
sur le b.a.-ba
de la planification
financière

→ PAGE 7

Repères

4 - 5

COMPRENDRE

La planification financière

Quoi? Pourquoi? Comment?

6

FINANCE

Un nouveau fonds pour doper vos investissements

7

VRAI OU FAUX

Comprendre le b.a.-ba de la planification financière

8 - 9

TENDANCES

La BCVS se positionne pour vous sur les dernières évolutions technologiques

10

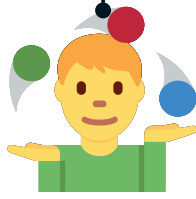
RESPONSABLE

La finance durable

11

CONNAÎTRE

Les contenus proposés par votre banque

**PLANIFICATION FINANCIÈRE****QUELLES ÉTAPES? À QUELS MOMENTS DE SA VIE?**

Fin des études, apprentissage, démarrage dans la vie active, mariage, carrière, projet immobilier et familial, retraite... L'existence est ponctuée de paliers clés qui, pour être franchis dans les meilleures conditions, nécessitent de bien assurer ses arrières? Pouvoir compter sur l'expertise d'une institution bancaire professionnelle constitue une valeur sûre.

**25 → 35 ANS**

Entrée dans la vie active ou en couple, voire en famille. Il s'agit désormais de bâtir sa vie professionnelle et privée. Dans le même temps, s'intéresser aussi à établir un plan pour construire et aménager son patrimoine est une étape cruciale. Plus vous vous y prenez tôt, meilleurs seront les résultats!

40 → 50 ANS

Les enfants poursuivent leur formation et vous êtes heureux de les épauler. Votre carrière s'affermite et vos moyens financiers vous permettent d'acquérir un logement adapté à vos besoins. Concrétiser un tel projet nécessite toutefois une calibration adaptée du financement. Cette étape exige donc une vision globale du patrimoine et de sa projection à long terme.

Intro

«Boostez vos finances en misant sur des valeurs sûres!»



E

n ces temps incertains, marqués par de constants changements, les perspectives économiques occupent potentiellement les esprits. Avenir professionnel, plans de carrière et même projets de vie se trouvent tous chamboulés. Pour les jeunes qui lancent leur carrière comme pour les personnes actives voulant mieux planifier leurs projets financiers ou leur retraite, ce climat incertain nécessite de prendre les devants. Parallèlement à ses études, à son travail et à ses ambitions, il est essentiel de pouvoir miser sur des valeurs sûres afin de bâtir son futur avec une certaine sérénité.

Notre approche propose un accompagnement compétent. Au sein de la BCVs, nous assumons une expertise

bancaire reconnue, acquise suite à des années de formation, d'analyse minutieuse des marchés et de conseils personnalisés prodigués avec soin à chacun de nos clients, en tenant compte de leur profil individuel. Nous misons sur des valeurs sûres, robustes, éprouvées et prometteuses. À vos côtés, sur le moyen ou long terme, nous vous proposons de bâtir votre avenir financier en toute confiance. Ces quelques pages sont là pour vous en donner un premier aperçu.

Bonne lecture! □

Georges Tavernier

DIRECTEUR GÉNÉRAL
BANQUE CANTONALE DU VALAIS



55 → 65 ANS

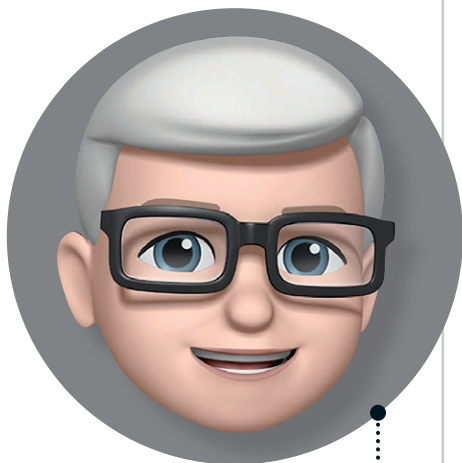
La retraite n'est plus très éloignée. Il est temps d'optimiser votre situation financière pour améliorer vos prestations futures. Vos enfants ont quitté le nid familial et peut-être vos petits-enfants font leurs premiers pas. Il est alors essentiel de prévoir les mesures successorales en prenant le temps de choisir les options adéquates.

70 ANS ET PLUS

Vous profitez de votre retraite. Vous sentez cependant que votre énergie n'est plus la même. Un accompagnement pour vous soutenir dans la vie de tous les jours pourrait être une bonne idée.

AVENIR FINANCIER, LES BASES POUR ADOPTER LA BONNE STRATÉGIE

PLANIFICATION La mise en place d'un plan de retraite ou d'une stratégie financière nécessite de s'entourer des bonnes personnes et institutions. Surtout, et cela est fréquent, si on ne comprend pas grand chose au jargon bancaire. Toutefois, pas de souci, aucune connaissance spécifique n'est prérequis pour vous lancer.



PRÉNOM
Ferdinand

ÂGE
67 ans

OCCUPATION
Retraité, carrière juridique

CLIENT À LA BCVS DEPUIS
1989

PROJET POUR LA RETRAITE
Prendre du temps pour mes proches et pour moi

Salut Julia, ça va? Tu as pu regarder ce que je t'ai envoyé pour ta prévoyance et les fonds que la BCVs propose? 18:22 ✓✓



Je comprends. Mais détrompe-toi. La retraite, si tu veux pouvoir en profiter comme moi maintenant, se prépare le plus tôt possible. Tu vas bientôt avoir 30 ans. C'est le moment de t'y intéresser, crois-moi. 18:29 ✓✓



Justement, plus tu commences à investir tôt, plus ta retraite sera confortable. Surtout dans le contexte actuel, avec de plus en plus de vieux (comme moi), et de moins en moins de jeunes. Ce vieillissement de la population implique que ce qui est prévu comme base de ta retraite, l'AVS, ne sera de loin pas suffisante. 18:36 ✓✓



Oui, c'est ce qu'on appelle le deuxième pilier. Mais il est conseillé de se constituer aussi un troisième pilier. C'est une démarche à entreprendre individuellement et je te conseille de prendre les devants. Surtout avec l'inflation qui grimpe (c'est-à-dire l'augmentation du coût de la vie, des produits, des services, etc.) ... Il te faut prévoir ça! 18:41 ✓✓

Salut Papy. J'ai regardé vite fait pour l'instant mais je t'avoue que je ne capte pas grand chose... Et puis je me dis que j'ai encore le temps pour tout ça. La retraite c'est pas pour tout de suite, pour moi. 18:26 ✓✓



Mais pourquoi? J'ai encore plus de 35 ans de travail devant moi, en théorie. 18:32 ✓✓

Mais dès que j'aurai un travail stable mon employeur sera censé verser une partie de mon salaire pour compléter ça, non? 18:38 ✓✓

Mmh, je vois... Mais je n'y comprends rien à tous ces produits des banques. Pour être honnête, je ne sais même pas ce que c'est qu'un fonds d'investissement. 18:42 ✓✓



Aucun problème. Un fonds d'investissement, ou de prévoyance, c'est tout simple. Il s'agit d'un ensemble de titres que gère une banque par exemple. En gros, ils achètent plein d'actions, d'obligations et même de l'or, ils investissent dans l'immobilier, dans des grandes entreprises cotées en Bourse. Et tout ça donne un fonds d'investissement. 18:45 ✓✓



Mais c'est quoi l'intérêt? C'est pas super dangereux justement de jouer en Bourse? Car j'ai une pote qui m'a conseillé d'acheter du bitcoin, il paraît que tu peux devenir millionnaire avec les cryptomonnaies! 18:48 ✓✓

Il faut être prudent. Les cryptomonnaies sont très volatiles. Leur cours change constamment de manière imprévisible car ce sont des monnaies spéculatives avec de fortes fluctuations. 18:52 ✓✓



Pourquoi? 18:54 ✓✓

Un fonds d'investissement t'apporte une diversification et te permet de bénéficier de l'expertise d'analystes qui gèrent cela au quotidien et qui ont étudié dans ce domaine. 18:57 ✓✓



Et je peux devenir super riche avec ça? 19:01 ✓✓



Le mieux est d'adopter une stratégie à moyen-long terme. En consacrant par exemple quelques centaines de francs par mois (ou même CHF 100.-) sur plusieurs années. 19:04 ✓✓



Ça veut dire quoi? 19:06 ✓✓



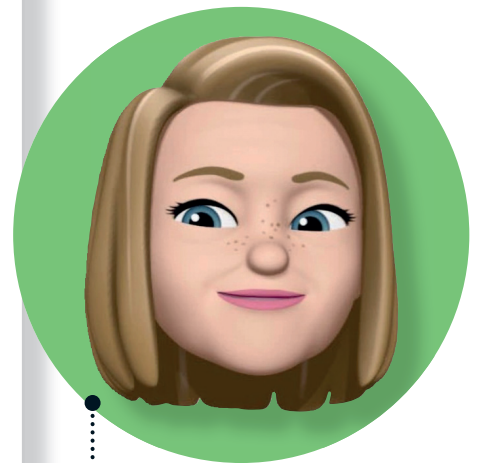
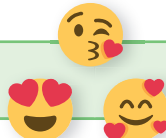
Que si tu investissais 100 francs une fois, ta part augmenterait au fil des mois. Imagine cela sur un horizon de 10 ans, en mettant par exemple CHF 200.- par mois. Et ces performances peuvent aussi grimper et s'accumuler au fil des ans. 19:11 ✓✓

Comment je fais pour démarrer ça? 19:12 ✓✓

Appelle-les. C'est super simple. 19:14 ✓✓



Ok! Merci Papy! 19:17 ✓✓



PRÉNOM

Julia

ÂGE

27 ans

OCCUPATION

Vient de terminer ses études de Lettres

CLIENTE À LA BCVS DEPUIS

2012

SON PROJET POUR LA RETRAITE

Se la couler douce sur un yacht

UN NOUVEAU FONDS POUR FAIRE FRUCTIFIER SON ÉPARGNE

INVESTISSEMENT Lancé en septembre, le Flex Pension 65 de la BCVs permet de tirer parti de l'évolution des marchés financiers tout en diversifiant son portefeuille. Comment ça marche et comment en profiter? On vous explique tout.

La Banque cantonale lance une nouvelle formule pour dynamiser les avoirs de ses clients tout en continuant à miser sur des valeurs sûres. Un équilibre subtil entre diversification du portefeuille et prise de risques pour profiter de la tendance positive des marchés financiers dans lesquels les analystes financiers de la BCVs ont acquis une expertise primée (voir encadré). Baptisé Flex Pension 65, ce nouveau fonds repose sur une savante répartition entre obligations (25%), actions (65%), titres immobiliers (5%) et or (5%). Résultat: une stabilité sur le long terme assurée par des placements classiques (or, immobilier et obligations, etc.) tout en profitant des mouvements boursiers lorsque le cours des actions ciblées grimpe.

«Nous avons en effet créé ce fonds pour offrir à notre clientèle la possibilité d'investir une part prépondérante de leurs avoirs dans les marchés des actions et bénéficier d'une exposition flexible et dynamique à cette classe d'actifs, souligne Olivier Roh, responsable de l'Investment management au sein de la Banque cantonale. Car selon notre analyse du marché et de ses fluctuations, la part



des investissements en actions sera adaptée soit pour réduire le risque du portefeuille soit pour profiter des opportunités offertes par les marchés.»

Produit multifonctions

Pour constituer une partie de sa retraite tout en profitant d'avantages fiscaux ou simplement pour tirer parti du positionnement de la BCVs sur les marchés financiers, le Flex Pension 65 offre une importante liberté. On peut ainsi investir dans le fonds dès CHF 100 une seule fois ou encore constituer un plan d'investissement basé sur plusieurs années en décidant des montants investis et de la fréquence. Depuis la plateforme e-banking de la banque, il est possible d'acheter et vendre ses parts en un clic. □



BCVS PRIMÉE POUR SON EXCELLENCE EN MATIÈRE DE GESTION

Lancé en janvier 2017, le «petit frère» du Flex Pension 65 — le Flex Pension 35 — a reçu ce début d'année le prix Lipper Fund Award. Une très belle distinction internationale, décernée par un cabinet d'analyse externe neutre, qui renforce l'excellent positionnement et la réputation de la BCVs en matière de gestion financière. Le Flex Pension 35 affiche ainsi une performance de 21,5% depuis son lancement il y a quatre ans. □

INFO+
www.bcvs.ch

PLANIFICATION FINANCIÈRE, DÉMÊLER LE VRAI DU FAUX

ÉCONOMIE En abordant des thèmes liés à la prévoyance ou aux manières de booster son patrimoine financier, de nombreuses idées reçues viennent fréquemment s'ajouter à nos réflexions. Pour y voir plus clair, nous vous proposons un vrai-faux sur ces questions.



Les stratégies de planification financière élaborées par les institutions bancaires sont peu sûres, notamment en raison des fluctuations de la Bourse.

FAUX. Les banques adoptent justement des stratégies financières parmi les plus sûres, notamment en constituant des fonds basés sur des valeurs éprouvées et robustes. Ce qui permet de sécuriser son investissement tout en profitant des mouvements des marchés financiers lorsqu'ils sont favorables. Les stratégies diversifiées sur le long terme sont en outre privilégiées pour augmenter la sécurité.



Les stratégies de planification financière proposées par les banques permettent aussi de bénéficier d'avantages fiscaux.

VRAI. L'utilisation du 3^e pilier lié (3A) ou le rachat des années de cotisations dans sa caisse de pension sont des outils indispensables pour améliorer son patrimoine : en résultent une augmentation des avoirs et une baisse des impôts.



Pour vraiment profiter des prestations bancaires en matière de planification financière ou de prévoyance, il faut adopter une stratégie sur le long terme.

VRAI. Les efforts menés sur le long terme vont permettre d'accroître ses gains de manière progressive tout en profitant de leviers financiers puissants, en particulier pour constituer un plan de retraite solide. Ce qui, bien sûr, n'empêche pas de mener des stratégies sur le court terme en parallèle.



Acheter des cryptomonnaies constitue une stratégie pertinente et sûre pour s'enrichir facilement et rapidement.

FAUX. Les crypto-monnaies sont des instruments encore peu matures. Elles sont donc par définition très volatiles et peuvent conduire à des mouvements extrêmes en très peu de temps. □



La planification financière est réservée aux experts du domaine bancaire et financier. Seuls les connaisseurs peuvent profiter de ce type de prestations.

FAUX. Ces services sont bien entendu accessibles à tout un chacun. Nul besoin de bénéficier de connaissances spécifiques pour profiter de l'expertise des professionnels du domaine.



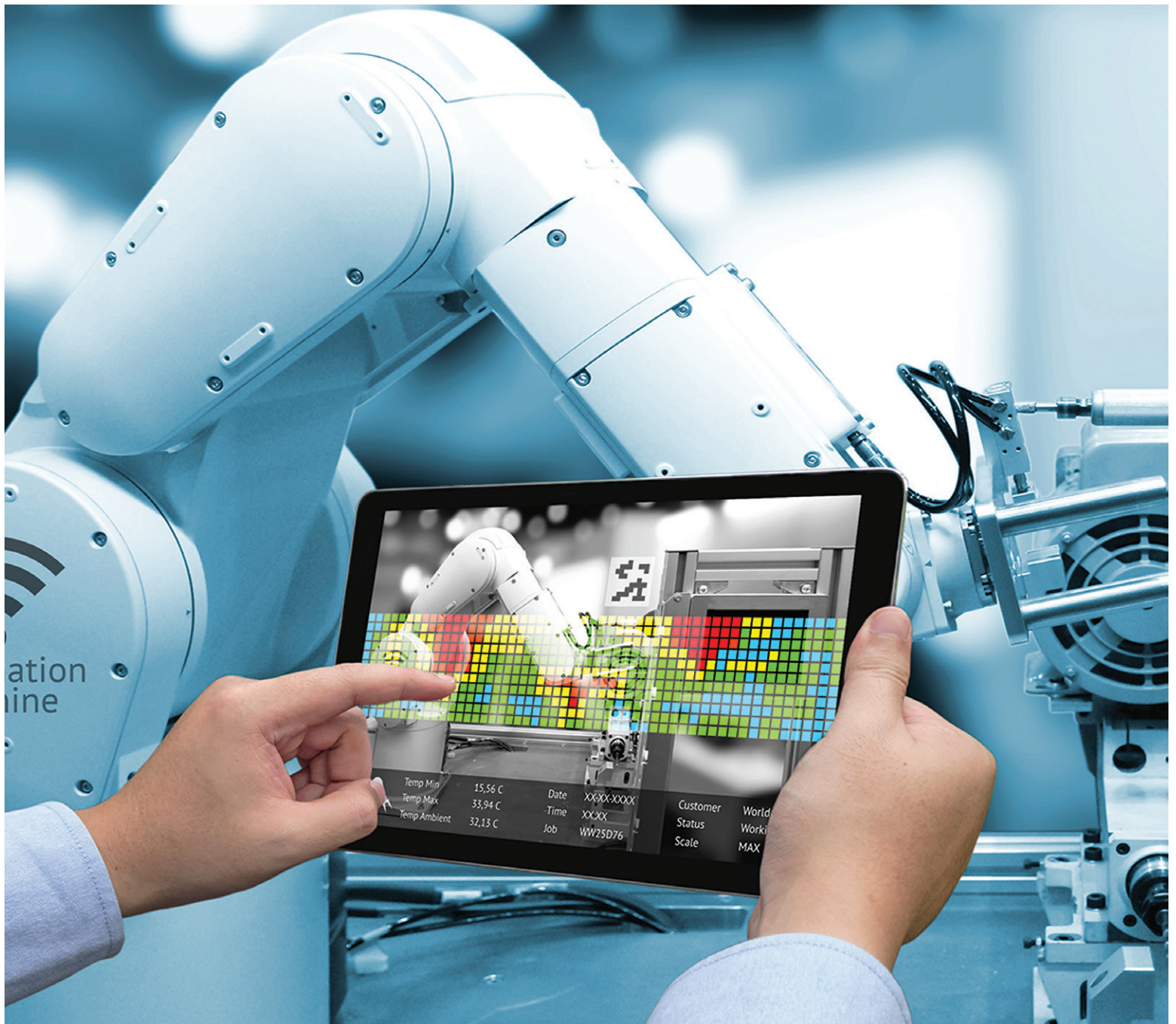
La planification financière peut aussi servir à financer des projets immobiliers.

VRAI. Il est tout à fait possible de prélever — entièrement ou partiellement — dans son fonds de prévoyance pour acquérir un logement. Différentes solutions sont alors envisageables, notamment concernant le maintien des prestations de retraite selon le modèle d'acquisition immobilière.

5

CONSEILS POUR BIEN PLANIFIER SON AVENIR FINANCIER

1. Faire appel à des professionnels et à des organisations réputés et reconnus.
2. Éviter les pièges et tentations qui vendent du rêve en promettant des gains énormes à court terme.
3. Privilégier les stratégies régulières, diversifiées et menées sur le long terme.
4. Éviter de laisser « dormir » son épargne inutilement.
5. S'y prendre tôt permet d'anticiper les événements et de prendre les bonnes décisions. Il n'y a pas d'âge charnière. Il serait par contre peu rationnel d'attendre 58 ans pour se préoccuper de ses vieux jours... □



«NOTRE JOB: IDENTIFIER
LES TENDANCES TECHNOLOGIQUES,
SOCIÉTALES ET DÉMOGRAPHIQUES
POUR EN FAIRE PROFITER
NOS CLIENTS»

ANALYSE Investment manager au sein de la BCVs, Stéphane de Kalbermatten détaille les tendances dans lesquelles investir. Pour en tirer parti, la Banque Cantonale gère un produit spécifiquement dédié à ces évolutions stratégiques. Explications.

Que dire de chacun de ces trois domaines par rapport aux perspectives d'investissement?

Le digital est évidemment une tendance majeure. Pour donner une indication clé: on comptait un milliard d'appareils connectés à internet dans les années 1990, contre 28 milliards de nos jours. Notre stratégie vise ainsi à investir dans des valeurs sûres telles que Google et Facebook pour profiter de leurs revenus liés à la publicité en ligne. Nous détenons aussi des actions de sociétés technologiques clés, comme Qualcomm qui produit les puces de nos smartphones. Enfin, des géants tels qu'Amazon s'avèrent incontournables en matière d'e-commerce et de cloud (*n.d.l.r. l'hébergement et le stockage de données*).

Dans le domaine de la transition énergétique, nous misons avant tout sur les secteurs du photovoltaïque, de l'éolien et de l'hydrogène. Des axes clés, autant observés par les jeunes générations conscientes des défis environnementaux que soutenus par l'accord de Paris et les démarches gouvernementales qui en découlent. Enfin, concernant l'évolution démographique, on observe que le

vieillesse de la population et l'augmentation de l'espérance de vie créent de nombreuses opportunités d'investissement dans le secteur de la pharma ainsi que dans celui des biens de consommation. Et cela en particulier dans les pays émergents où la classe moyenne grandissante bénéficie d'un pouvoir d'achat de plus en plus important.

Ce certificat permet donc d'engendrer un double effet, en profitant des opportunités financières de ces tendances tout en les soutenant?

Globalement oui. C'est surtout le cas pour le volet énergétique. En investissant dans ce produit, on soutient finalement le financement d'infrastructures durables. Ces infrastructures s'avèrent essentielles pour opérer avec succès la transition énergétique dont nous avons urgemment besoin.

Comment faire pour investir dans ce certificat, et quel est l'investissement minimum?

Notre système se veut très simple et modulable. Dès 100 francs, il est possible d'investir. Et chacun peut

choisir ce qu'il préfère en matière d'investissement et de fréquence. On peut investir 100 francs une fois, décider d'y consacrer une somme plus importante chaque mois pendant plusieurs années et acheter et vendre quand on le souhaite depuis la plateforme e-banking de la BCVs.

Quelle performance dégage ce certificat depuis son lancement?

Depuis le 26 mars, on observe déjà une performance des plus prometteuses de 7,71%. Ce qui s'avère très encourageant, surtout en considérant l'essor toujours plus important que vont prendre ces tendances. Par rapport à de l'épargne dormante qui ne rapporte actuellement rien, voire même qui peut générer une «perte» en considérant l'inflation, c'est une stratégie d'investissement dynamique très intéressante. Essentiellement constitué d'actions, ce produit est bien sûr sujet à des fluctuations pouvant parfois être importantes. Mais notre stratégie, qu'il s'agisse de la manière dont nous sélectionnons les titres ou de la façon dont nous gérons l'ensemble, nous offre un haut degré de diversification, et de très belles perspectives de gains. □

D

igitalisation, transition énergétique ou encore évolutions démographiques constituent autant d'axes majeurs sur lesquels repose l'évolution de notre société. Des moteurs technologiques, énergétiques et sociaux qui se traduisent aussi et surtout par d'importantes possibilités de gains financiers. La BCVs se positionne sur ces créneaux depuis fin mars avec son produit Megatrend. Pour en savoir plus, Stéphane de Kalbermatten, Investment manager, répond à nos questions.

Avant de nous intéresser plus spécifiquement au certificat Megatrend, expliquez-nous quelles sont les tendances que la Banque Cantonale retient dans sa stratégie d'investissement.

STÉPHANE DE KALBERMATTEN On peut distinguer trois axes majeurs. La digitalisation, la transition énergétique et l'évolution démographique. Ces trois domaines constituent des tendances à long terme offrant des perspectives de croissance à fort potentiel selon la BCVs. Que ce soit au niveau social, technologique ou encore gouvernemental, les dynamiques qui génèrent ces trends s'avèrent incontournables.



«En investissant dans ce produit, on soutient en partie le financement d'infrastructures durables. Ces infrastructures s'avèrent essentielles pour opérer avec succès la transition énergétique dont on a urgemment besoin.»

STÉPHANE DE KALBERMATTEN
Investment manager,
Banque Cantonale du Valais

FINANCE, LE NOUVEAU LEVIER DURABLE

RESPONSABILITÉ Au sein de la Banque Cantonale du Valais, les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance sont pris en compte dans la stratégie globale depuis plusieurs années. Un engagement qui permet de concilier rentabilité et impact vertueux en positionnant l'institution bancaire comme un précieux allié en matière de durabilité. Explications.



Si le secteur financier a longtemps été déconnecté des urgences durables et environnementales, la donne actuelle a bien changé. Aujourd'hui, les acteurs bancaires se positionnent clairement en intégrant des critères supplémentaires à leurs impératifs de rentabilité. Ces critères

ESG — pour environnement, social, gouvernance — font désormais partie intégrante de la stratégie globale de la BCVs.

« Cela fait maintenant plusieurs années que cette sensibilité constitue un axe important dans notre philosophie comme dans nos différents pro-

duits, fonds et certificats, souligne Tania Glassey, responsable team advisory au sein de la Banque cantonale. Concrètement, cela signifie que, dans nos produits durables, nous ciblons des entreprises cotées et des titres financiers de manière sélective. Dans nos fonds de placement, les

sociétés actives dans certains secteurs à controverse sont écartées. »

Cercle vertueux

Pour le client, ce type de produits permet de concilier habilement rentabilité et prise en compte de critères extra financiers liés à l'environnement, au domaine social et à la gouvernance. Parmi ses différents certificats, la BCVs propose deux certificats durables. Des produits qui vont en outre cibler des investissements auprès d'acteurs économiques et industriels répartis dans différentes régions, à l'échelle européenne ou mondiale. Autre démarche entreprise récemment par la banque, proposer la même approche pour des mandats de gestion.

« Cette année, nous avons par ailleurs créé un groupe de travail spécifiquement dédié à l'intégration de ces aspects ESG dans notre stratégie et nos différents produits. Des efforts conséquents sont déployés afin que la banque, outre la recherche de performance et de rentabilité pour ses clients, puisse devenir aussi un moteur concernant la durabilité. »

Une sensibilité environnementale que l'on retrouve en outre au sein même de la banque, puisque les collaborateurs peuvent bénéficier de différentes aides dans l'optique d'acquiescer un véhicule électrique. La mobilité douce est aussi valorisée et promue auprès de tous les employés afin de renforcer le positionnement responsable de l'entreprise dans son fonctionnement au quotidien. □

ZOOM SUR DEUX DE NOS PUBLICATIONS

ÉDITIONS La BCVS publie régulièrement des brochures variées, qui abordent de façon simple et claire des thèmes concrets et utiles. N'hésitez pas à consulter celles qui vous intéressent pour rester parfaitement informé. Parmi nos publications, «Vision économique» et «Clin d'œil sur les marchés» se consacrent, entre autres, aux investisseurs et aux investissements.



VISION ÉCONOMIQUE, POUR COMPRENDRE LES PRODUITS D'INVESTISSEMENTS

Cette publication propose une analyse sur des tendances économiques sur le moyen à long terme. Ainsi, dans un des derniers numéros, il est question d'avenir. Et des moyens qui existent pour le préparer efficacement et intelligemment. En complément du guide que vous tenez entre les mains, Vision économique vous guide, pas à pas pour réussir vos investissements. □

CLIN D'ŒIL SUR LES MARCHÉS

Cette publication mensuelle propose un regard pertinent sur les tendances boursières. L'occasion de faire un point sur la situation économique du moment, de suivre ce qui se dit sur les marchés et de mieux connaître leurs perspectives. Des tableaux et commentaires viennent confirmer les tendances, sur le marché chinois, le pétrole ou encore les classes d'actifs. La banque explique aussi ses décisions de placements. A lire absolument! □

Sans frais
d'achat jusqu'au
31.12.2021

**BCVs Flex Pension 65,
investissez dès maintenant
pour votre avenir!**



**Banque Cantonale
du Valais**

La confiance rapproche

