



SOLENDI EXPANSION

**Brochure informative
à l'attention des clients**



TIREZ PARTI DE NOTRE EXPÉRIENCE

À propos de Solendi Expansion

Avec des solutions d'investissement personnalisées, des stratégies claires et une croissance sur plus de 30 ans, Solendi Expansion, fondée en 1991, est un leader respecté dans les placements obligataires (taux fixe) et dans les actions (investissement dans la valeur). Indépendamment de toute banque ou institution tierces, nous proposons des stratégies d'investissement sûres et transparentes qui ont toujours surperformées les placements conventionnels tels que les obligations d'État.

Nos clients

Notre clientèle est majoritairement constituée de clients privés. La plupart de nos clients recherchent des investissements offrant un rendement constant et prévisible, générant des paiements réguliers et pouvant servir de source de revenus complémentaires.

POURQUOI SOLENDI EXPANSION ?

1. Nous nous attachons à comprendre vos besoins individuels avec un soin particulier.

Nous mettons également un point d'honneur à réellement comprendre vos objectifs et vos préoccupations. Qu'il s'agisse d'épargner pour votre retraite, d'obtenir une liberté financière totale ou de créer un héritage durable pour vos proches, nous reconnaissons le caractère unique de vos objectifs financiers. Plutôt que de préconiser des investissements préétablis, nous travaillons avec nos clients pour créer un plan d'investissement unique, conçu pour répondre à leurs besoins particuliers.

Souhaitez-vous percevoir régulièrement des intérêts et/ou des dividendes pour couvrir vos dépenses courantes ? Avez-vous un horizon de placement limité ? Nous répondrons à toutes vos questions pour élaborer une stratégie de placement entièrement personnalisée capable de répondre à vos besoins de manière efficace et sécurisée.

2. Indépendance

Nous sommes une institution financière entièrement indépendante et agréée. Libérés des contraintes imposées par les banques ou les groupes d'investissement tiers, nous adaptons notre stratégie d'investissement à vos besoins et à vos préférences individuelles en matière de risque, tout en offrant des frais de gestion remarquablement bas.

3. Un partenariat basé sur la confiance

Avec Solendi Expansion, vous vous offrez les services d'un partenaire pour surveiller et améliorer constamment votre portefeuille. De la gestion des risques à la diversification du portefeuille, votre gestionnaire de patrimoine ajustera vos investissements pour atteindre au mieux vos objectifs financiers.

Nous savons que faire confiance à une institution externe pour la gestion de vos actifs peut être une perspective stressante. Nos gestionnaires de patrimoine travaillent avec diligence pour répondre à vos questions et à vos préoccupations. Contrairement aux grandes banques, nous ne faisons pas de distinction entre les conseillers à la clientèle et les gestionnaires de portefeuille.

Nos clients sont pris en charge par un gestionnaire de patrimoine unique pendant toute la durée de vie de leur compte.

Le succès de notre société est directement lié à celui de nos clients et se reflète dans la confiance qu'ils placent dans notre capacité à assurer leur avenir financier. C'est cette confiance, et des rendements durables et positifs qui nous ont aidés à devenir un chef de file européen dans le domaine des actions et des obligations.

NOS PRINCIPES D'INVESTISSEMENT

Notre approche de la gestion de patrimoine est fondée sur la volonté d'obtenir des retours sur investissement fiables et sécurisés et de répondre aux besoins uniques de chacun de nos clients

• 1. Un accent particulier mis sur l'investissement sur les valeurs

Solendi Expansion est spécialisée dans l'investissement sur des valeurs. Les investissements sont sélectionnés conformément aux théories formulées par Benjamin Graham dans la première partie du XXe siècle et brillamment mises en pratique par l'investisseur Warren Buffet.

L'investissement sur les valeurs consiste essentiellement à rechercher et à évaluer des titres qui seront ensuite négociés à un prix inférieur à leur valeur intrinsèque.

• 2. Évolution prévisible des flux de trésorerie

Chaque investissement dans le portefeuille de nos clients doit fournir une source de revenus, que nous estimons et planifions aussi précisément que possible pour chaque client. Dans le domaine des taux fixes, le flux de trésorerie prend la forme de coupons ; en ce qui concerne les actions, il prend la forme de paiements de dividendes ; pour d'autres types d'investissement, tel que les biens immobiliers, on parle de revenus locatifs. Quand il s'agit de générer des flux de trésorerie, sécurité et durabilité sont toujours les principales préoccupations. Les résultats à court terme avec un risque élevé ne sont pas notre objectif.

• 3. Sécurité, sans perte de pouvoir d'achat

Une des pierres angulaires de la philosophie d'investissement de Solendi Expansion est que chaque investissement doit générer un rendement qui induit automatiquement une augmentation du pouvoir d'achat de nos clients. Les investissements dont le rendement actuel est inférieur au taux d'inflation, tels que les obligations d'État allemandes, sont généralement considérés comme extrêmement sûrs, mais ils peuvent en réalité générer une perte de pouvoir d'achat. De tels investissements sont donc exclus.

CRÉER UN PORTEFEUILLE IDÉAL

Nous fournissons un accès à diverses catégories d'actifs, en travaillant à la création du portefeuille idéal directement avec nos clients en fonction des conditions du marché et de leurs besoins individuels en matière d'investissement.

1. Placements à taux fixe (obligations d'entreprises)

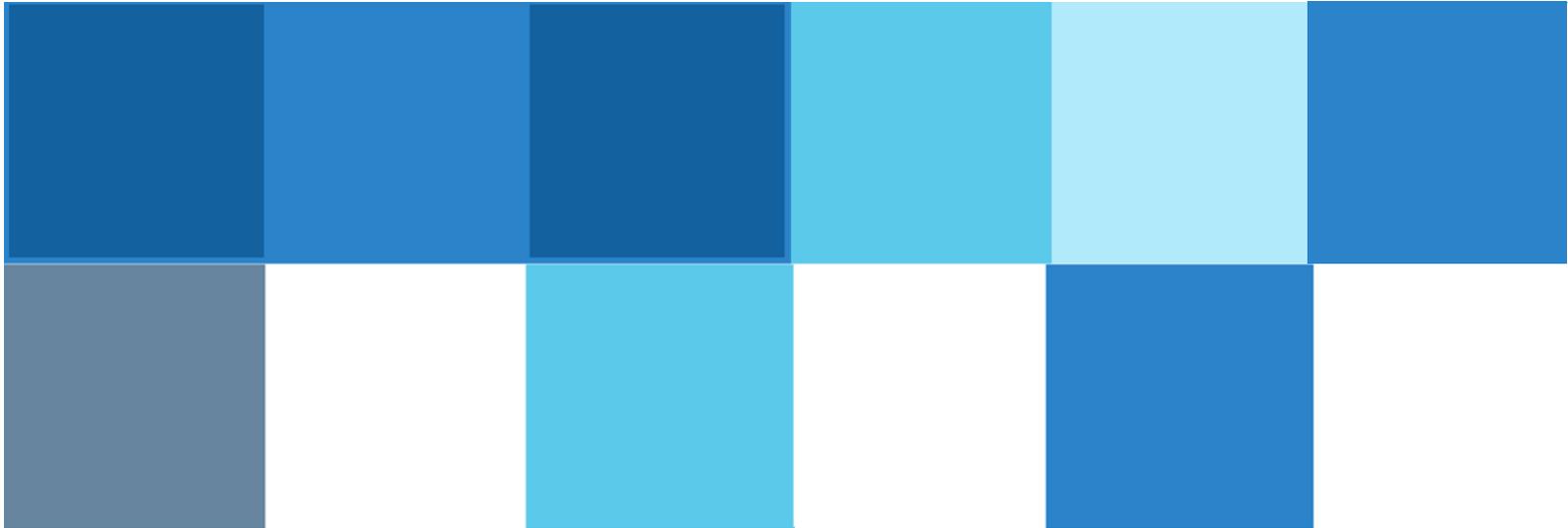
On sait que les investisseurs européens sécurisent de plus en plus leurs économies grâce au marché des obligations d'État. Ils renoncent ainsi à toute possibilité de croissance au bénéfice d'une certaine familiarité et d'une sécurité toute relative.

Nous avons pu établir que ces investisseurs ignorent en grande partie que le marché des obligations d'entreprises représente un excellent moyen de tirer parti de la stabilité propre aux obligations, tout en obtenant des retours sur investissement nettement plus élevés.

En investissant dans de grandes entreprises, principalement européennes, les clients perçoivent des paiements d'intérêts réguliers (généralement deux fois par an), ainsi que le remboursement intégral de leur capital une fois l'obligation arrivée à échéance. Solendi Expansion utilise un processus de sélection, qui a fait preuves, au cours duquel sont examinées les informations financières et les bilans de chaque société.

Tout au long de ce processus, nous restons en contact permanent avec nos courtiers et, dans la mesure du possible, nous communiquons directement avec les PDG et les Directeurs Financiers des sociétés émettrices des obligations.

Les prix de ces obligations évoluent de façon cyclique, avec des ralentissements passagers et des reprises rapides. En tant qu'investisseurs axés sur la valeur, nous tirons parti des fluctuations du marché pour acheter ces obligations à un prix attractif. Nos portefeuilles de titres à taux fixe sont très diversifiés, ce qui garantit un risque minimal sans sacrifier le rendement.



2. Investissements en actions

Les clients qui cherchent à diversifier davantage leur portefeuille ont accès à des actions sélectionnées avec le plus grand soin. Nous effectuons une analyse qualitative et quantitative détaillée des actions, une analyse du secteur et une analyse globale, qui comprend une analyse approfondie de l'économie mondiale, des taux d'intérêt, des devises et de la masse monétaire engagée, ainsi que des effets de tous ces facteurs sur la valeur des actions.

Nos gestionnaires de patrimoine sélectionnent des sociétés qui affichent un haut niveau de stabilité et un avantage concurrentiel du fait de la force de leurs marques, de leurs brevets ou de leur position sur le marché. Grâce à notre approche sélective, proactive et axée sur la valeur des titres, nous avons, ces dernières années, systématiquement surperformé les indices de référence. Les actions sélectionnées selon l'approche de l'investissement dans la valeur présentent les caractéristiques suivantes :

- **Avantages concurrentiels permanents**

Les entreprises qui ont maintenu un avantage concurrentiel sur une longue période sont en mesure de procurer des rendements supérieurs à la moyenne.

- **Opérations sur un marché en croissance**

La croissance du chiffre d'affaires est un autre facteur contribuant à l'augmentation des rendements. Dans les secteurs en contraction ou stagnants, cet objectif ne peut être atteint que par l'acquisition coûteuse de parts de marché supplémentaires. Pour les entreprises opérant sur des marchés en croissance, on constate presque toujours une croissance corrélée des bénéfices réalisés.



- **Progrès technique**

Un exemple typique d'entreprise illustrant cette caractéristique pourrait être Google - dans le futur de telles entreprises profiteront de manière disproportionnée de leurs avancées dans le secteur des technologies en raison de la dépendance croissante du monde entier à Internet.

- **Flux de trésorerie stables provenant de versements réguliers de dividendes**

Les sociétés qui appartiennent à une, voire à plusieurs des catégories susmentionnées sont généralement caractérisées par des dividendes attrayants, supérieurs à la moyenne et présentant une forte croissance. Détenir des titres de telles sociétés garantit à l'investisseur un flux de trésorerie en augmentation constante, tout en fournissant également un certain degré de sécurité contre la chute (brusque) du cours des actions.

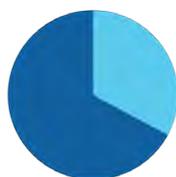
EXEMPLES DE PORTEFEUILLE

Taux fixe



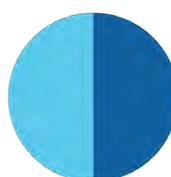
■ 0% Actions
■ 100% Taux Fixe

Revenu plus rendement



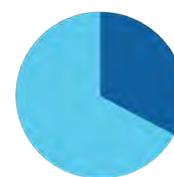
■ 30% Actions
■ 70% Taux Fixe

Équilibré



■ 50% Actions
■ 50% Taux Fixe

Dynamique



■ 70% Actions
■ 30% Taux Fixe

LE CŒUR DE NOTRE PHILOSOPHIE

Fort d'une croissance éprouvée sur plus de 30 ans, **Solendi Expansion** propose des solutions d'investissement personnalisées conçues pour répondre aux besoins de chacun de nos clients.

En tant que client de **Solendi Expansion** vous bénéficierez des meilleurs services possibles en termes de sécurité, de transparence et de concentration sur vos objectifs - 3 notions qui constituent les pierres angulaires de notre philosophie.

1. Sécurité - Vous conservez un contrôle total sur vos actifs

L'accès à votre compte personnel est nominatif. Vous bénéficiez donc à tout moment d'un accès immédiat à votre portefeuille et vous êtes la seule partie autorisée à transférer des fonds.

2. Transparence – surveillez votre portefeuille à tout moment

En tant que client de Solendi Expansion, un accès en ligne gratuit à votre portefeuille vous sera fourni pour vous permettre d'évaluer à tout moment l'état de vos investissements. Nos gestionnaires de patrimoine vous fourniront un rapport détaillé pour toute transaction effectuée, ainsi qu'une analyse complète des résultats lorsque vous recevrez votre rapport de profit annuel.

Si vous avez des questions au sujet de votre compte, votre gestionnaire de patrimoine sera en permanence à votre disposition par téléphone ou par e-mail.

3. Concentration sur vos objectifs

Chaque relation client commence par une présentation approfondie de nos pratiques d'investissement et par une conversation pour déterminer les objectifs particuliers du client. En tant que société de gestion d'actifs indépendante, nous n'approuvons les produits d'aucune institution tierce et ne favorisons que les investissements qui offrent à nos clients les taux de rendement les plus constants.

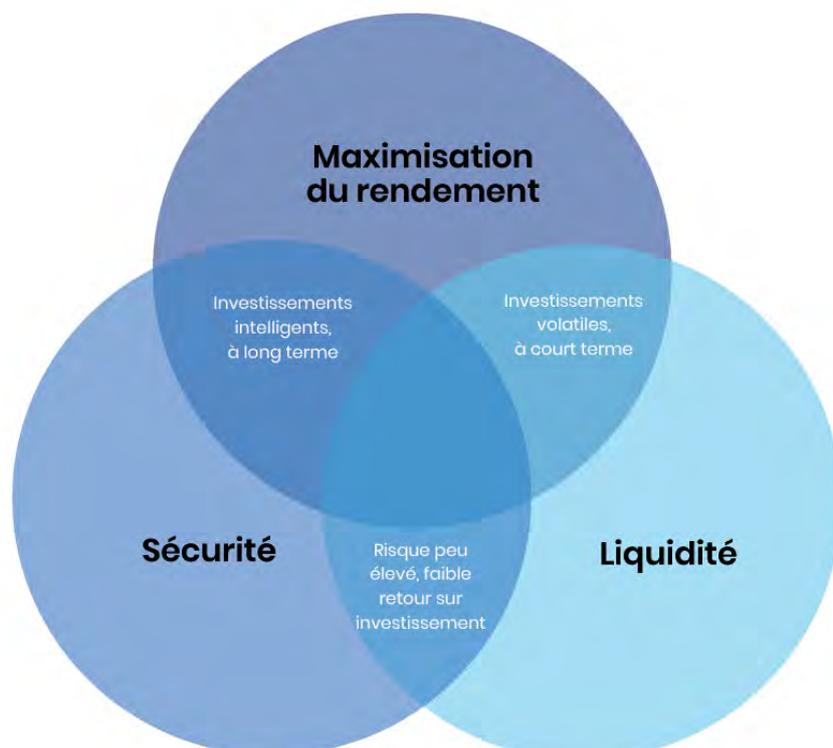
Nous avons constaté que les investisseurs privés ont tendance à agir de manière cyclique en ce qui concerne leurs investissements, tant ils préfèrent investir uniquement après que leurs titres enregistrent de bonnes performances sur une longue période. Toutefois, si des reculs ou de longues périodes de faiblesse sont observés, ils décident généralement de liquider rapidement leur portefeuille. Solendi Expansion utilise des analyses reconnues de marché, de secteurs et de sociétés et utilise des indicateurs techniques pour déterminer les moments propices à l'investissement ou au retrait. Les facteurs émotionnels n'ont aucune influence sur nos décisions d'investissement.



COMPRENDRE LE RISQUE ET LA TOLÉRANCE AU RISQUE

Chaque relation client commence par une présentation approfondie de nos pratiques d'investissement et par une conversation pour déterminer les objectifs particuliers du client. En tant que société de gestion d'actifs indépendante, nous n'approuvons les produits d'aucune institution tierce et ne favorisons que les investissements qui offrent à nos clients les taux de rendement les plus constants.

Nous avons constaté que les investisseurs privés ont tendance à agir de manière cyclique en ce qui concerne leurs investissements, tant ils préfèrent investir uniquement après que leurs titres enregistrent de bonnes performances sur une longue période. Toutefois, si des reculs ou de longues périodes de faiblesse sont observés, ils décident généralement de liquider rapidement leur portefeuille. Solendi Expansion utilise des analyses reconnues de marché, de secteurs et de sociétés et utilise des indicateurs techniques pour déterminer les moments propices à l'investissement ou au retrait. Les facteurs émotionnels n'ont aucune influence sur nos décisions d'investissement.



Si vous nous faite l'honneur de nous accorder votre confiance :

- 1.** Après avoir discuté directement avec un de nos gestionnaires de patrimoine, un rendez-vous téléphonique sera planifié pour comprendre vos objectifs et besoins financiers.
- 2.** Votre gestionnaire de patrimoine travaillera alors avec vous pour développer une stratégie d'investissement sur mesure basée sur votre situation.
- 3.** Une fois que vous aurez choisi de travailler avec Solendi Expansion, un contrat de gestion de patrimoine et un contrat d'ouverture de compte seront signés.
- 4.** Ensuite, ce sera à vous de transférer les fonds de votre compte bancaire existant vers votre nouveau compte. Une fois ce transfert effectué, Solendi Expansion débutera le processus d'investissement conformément au cadre convenu précédemment.
- 5.** Vous recevrez alors une confirmation d'ouverture de votre compte avec les accès Internet au site (identifiant et mot de passe. Le mot de passe sera à modifier dès votre première connexion).
- 6.** En toute transparence, via un accès Internet sécurisé, vous pourrez suivre les transactions quotidiennes et la performance de votre investissement.



CONTACTEZ-NOUS

Pour toutes questions, ou pour discuter avec un gestionnaire de patrimoine, contactez-nous via les coordonnées ci-dessous :

SOLENDI EXPANSION

Téléphone : 0033 1 80 88 42 20

E-mail : contact@solendi-expansion.com

Siège (Headquarter)

Solendi Expansion SA
19 quai d'Austerlitz
Paris 75013
France

Succursales (Branches)

Solendi Expansion Europe S.A
Rue Michel Rodange 24
Luxembourg 2430
Luxembourg

Solendi Expansion SARL
Place Chevelu 20
Genève 1201
Suisse

Avertissement sur les risques / clause de non-responsabilité. Les informations fournies sont

basées sur des sources soigneusement sélectionnées et considérées comme fiables par Solendi Expansion (Europe) S.A. Toutefois leur exactitude et leur exhaustivité ne peuvent être garanties dans tous les cas, ces informations ne constituent pas une offre ou une invitation à acheter des obligations, des actions, des parts de fonds d'investissement ou tout autre actif financier.

Ces informations sont fournies à titre d'information uniquement