



## Le crédit Lombard ou prêt sur avoirs

### A qui s'adresse le crédit Lombard ?

Vous détenez une épargne constituée pour des projets à long terme et vous avez besoin :

- d'un financement ponctuel mais vous ne souhaitez pas pour autant interrompre vos stratégies de placement;
- de liquidités supplémentaires pour optimiser votre structure financière ou profiter d'une opportunité ou réaliser un arbitrage

### Qu'est-ce qu'un crédit lombard ?

Le crédit lombard est une facilité de crédit sous la forme un prêt à taux fixe ou variable d'un montant minimal variable adossé à des investissements donnés en garantie. Ces investissements peuvent être financiers ou de tout autre nature comme l'immobilier.

Dans le cas de crédit à taux variable, les taux d'intérêt sont fixés pour une période maximale de 12 mois et sont constitués de deux composantes :

- le taux d'intérêt de référence (à savoir l'EURIBOR ou l'EONIA pour l'EURO et le LIBOR pour d'autres devises, fixés au moment du prêt et selon la maturité choisie)
- la marge.

L'objet du crédit peut être très vaste et il peut être émis en différentes devises : EUR, USD, CHF...

Ces crédits étant réservés à des personnes fortunées, il y a en général un montant minimal pour son utilisation. C'est pourquoi il n'est en général pas destiné à un crédit à la consommation. Ils peuvent également être mis en place pour des personnes morales. Les intérêts sont en général payés trimestriellement.

Le crédit est normalement remboursable à tout moment avec ou sans pénalités.

#### **Le crédit Lombard sous la forme d'un crédit en compte courant.**

Il s'agit d'une réserve de liquidités que vous pouvez utiliser à tout moment en tout ou partie à hauteur du montant de crédit mis en place. Les intérêts ne sont comptabilisés que sur le montant utilisé.

#### **Le crédit Lombard sous la forme de découvert.**

Il correspond au découvert autorisé sur le compte courant. Le fonctionnement est identique à celui en compte courant.

#### **Le crédit Lombard sous la forme d'une avance à terme fixe**

Votre crédit a une durée fixe et son montant est totalement crédité sur votre compte. Les intérêts portent sur la totalité du montant prêté et restent constants pendant toute la durée (sauf dans le cadre de crédit à taux variable).

Exemple de crédit lombard garanti par des actifs.

Le montant alloué dépend de la valeur des actifs éligibles à un crédit. Les actifs considérés comme des garanties recevables sont notamment les contrats d'assurance-vie, les OPCVM, les actions, les obligations, les produits structurés, et ce quel que soit le mode de détention de vos actifs (contrat d'assurance vie ou de capitalisation, compte titres, PEA). Un portefeuille d'actions diversifié permet en général d'obtenir un prêt

pouvant aller de 50 à 70% de sa valeur de marché courante, tandis qu'un portefeuille d'obligations d'entreprises peut donner droit à un prêt représentant jusqu'à 80% de sa valeur. Une assurance-vie investie sur le fonds général en euros sera prise à 100 %. Ces ratios de valeur de crédit appliqués à des actifs ne sont donnés qu'à titre d'exemple et sont susceptibles d'être modifiés à la discrétion de la banque prêteuse.

Pour tout renseignement complémentaire :  
[contact@dianepatrimoine.com](mailto:contact@dianepatrimoine.com)

*Diane Patrimoine*

Janvier 2011