

Baromètre des investisseurs 2026 par True Wealth

Comment les personnes fortunées en Suisse investissent leur argent

 TrueWealth



Préface

Dans quelle mesure les investisseurs suisses envisagent-ils l'avenir avec optimisme? Quels risques mondiaux et nationaux jugent-ils particulièrement importants – pour la Suisse et pour leurs placements personnels? Et dans quelle mesure sont-ils satisfaits de leur prestataire de services financiers?

Afin d'approfondir ces questions, nous avons mené au printemps 2026 une enquête auprès de plus de 500 investisseurs en Suisse alémanique et en Suisse romande.

Les résultats fournissent des aperçus différenciés sur le comportement d'investissement des investisseurs affluent et des investisseurs à valeur nette élevée. Ils montrent notamment à quel point les investisseurs sont confiants pour l'avenir, quels risques sont jugés particulièrement significatifs, dans quelle mesure les décisions d'investissement sont déléguées et à quel point les investisseurs sont satisfaits de l'offre actuelle d'investissements financiers.

Table des matières

| | | |
|----------|------------|----|
| 1 | Faits clés | 05 |
|----------|------------|----|

| | | |
|----------|-----------------------------|----|
| 2 | Confiance des investisseurs | 07 |
|----------|-----------------------------|----|

| | | |
|----------|--|----|
| 3 | Risques pour l'économie suisse et les placements financiers | 10 |
|----------|--|----|

| | | |
|----------|-----------------------|----|
| 4 | Placements financiers | 17 |
|----------|-----------------------|----|

| | | |
|----------|---------------------------------------|----|
| 5 | Satisfaction et disposition à changer | 23 |
|----------|---------------------------------------|----|

«Les investisseurs évaluent leurs placements financiers personnels de manière relativement optimiste, malgré des inquiétudes concernant l'évolution de l'économie mondiale.»

Felix Niederer – CEO, True Wealth



Key Facts

01

Faits clés

59%

LES INVESTISSEURS SUISSES REGARDENT LEURS PLACEMENTS FINANCIERS AVEC OPTIMISME

59% sont confiants que leurs placements financiers personnels gagneront en valeur réelle après inflation et impôts. Les répondants évaluent la situation économique mondiale de manière beaucoup plus prudente.

73%

LA GÉOPOLITIQUE DOMINE LA PERCEPTION DES RISQUES

Les conflits militaires (73%) et les conflits commerciaux/tarifs (66%) sont les risques mondiaux les plus souvent cités pour l'économie suisse. Au niveau national, les relations entre la Suisse et l'UE (51%) suscitent le plus de préoccupations.

2.85

LES COÛTS SONT LE PRINCIPAL POINT FAIBLE

Ce qui dérange le plus les investisseurs: les coûts. Une valeur moyenne de 2.85 (sur un maximum de 5) montre que la plupart des répondants en sont insatisfaits.

52%

LES BANQUES DOMINENT PARMIS LES DÉLÉGATEURS

52% des répondants délèguent leurs décisions d'investissement, dont 76% à une banque classique. Seule une minorité utilise des alternatives à faible coût, comme un gestionnaire de patrimoine numérique.

26%

FAIBLE VOLONTÉ DE CHANGEMENT

26% pourraient envisager un changement de prestataire, mais seulement 1% le prévoit concrètement. Deux tiers des répondants ne montrent actuellement aucune volonté de changer – malgré une insatisfaction généralisée concernant les coûts.

Confiance des investisseurs

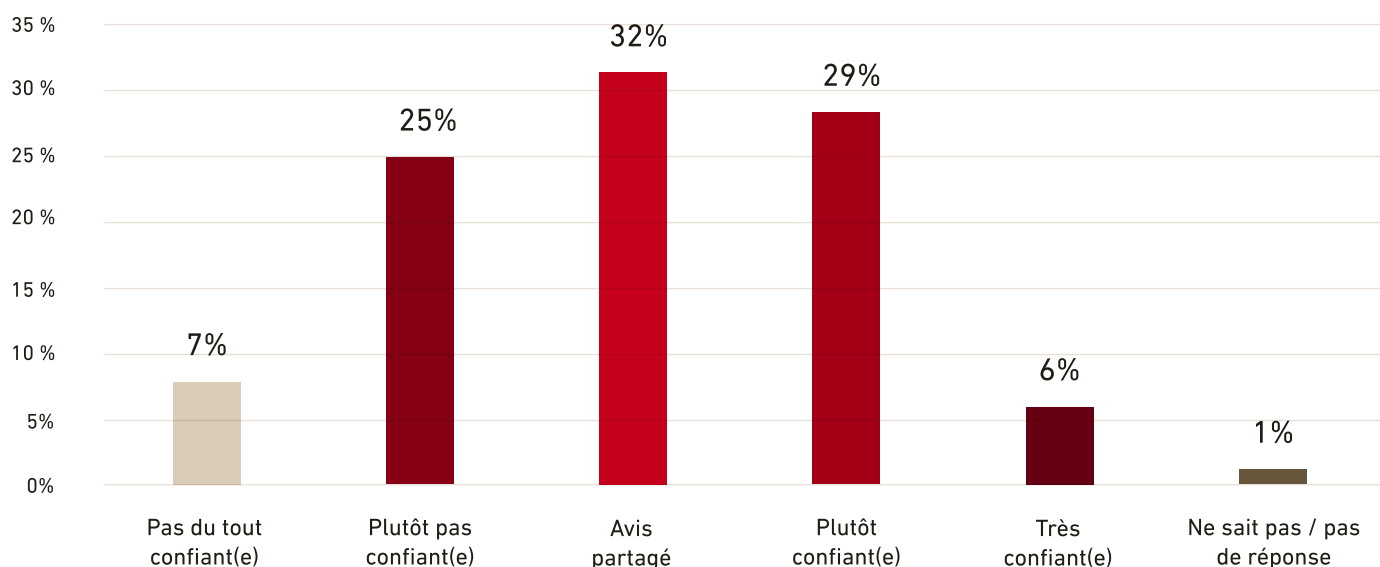
02

Confiance dans la situation économique mondiale



Quel est votre degré de confiance dans le fait que la situation économique mondiale sera meilleure dans 10 ans qu'aujourd'hui?

N = 508



L'humeur concernant l'évolution de l'économie mondiale est divergente: 35% sont confiants (Top 2 réponses), tandis que 32% ne le sont pas (Bottom 2 réponses). Un tiers supplémentaire (32%) se positionne de manière neutre. La moyenne est de 3.01 sur une échelle de 1 à 5.

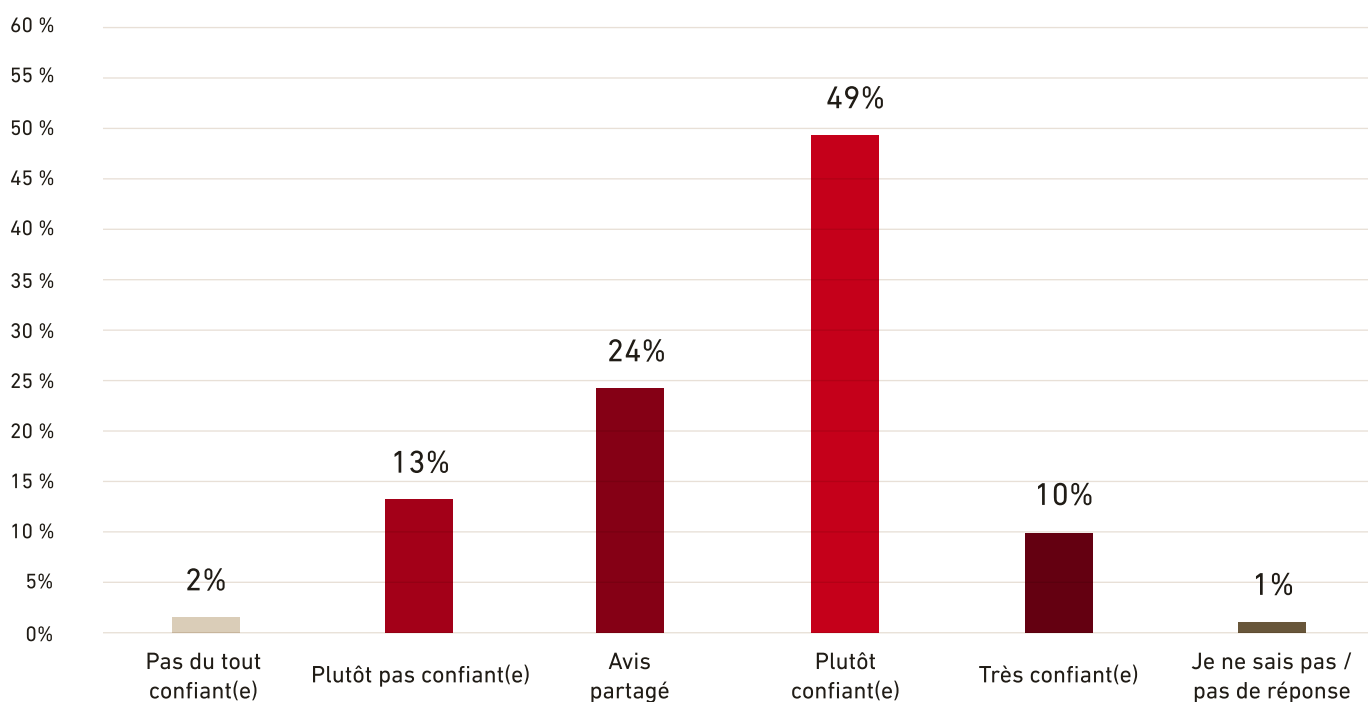
L'incertitude géopolitique (guerres, conflits commerciaux, prix de l'énergie) a probablement contribué à cette humeur réservée. Les grands optimistes sont clairement en minorité (6% sont très confiants).

Confiance dans les placements financiers personnels



Quel est votre degré de confiance dans le fait que vos placements financiers personnels généreront un rendement positif après inflation et impôts au cours des 3 prochaines années?

N = 508



Contrairement à l'économie mondiale, les répondants jugent leur situation financière personnelle beaucoup plus optimiste: 59% sont confiants (Top 2 réponses), seulement 15% sont sceptiques. La moyenne est de 3.51 – plus élevée que pour la question sur la confiance concernant la situation économique mondiale (3.01).

Risques pour l'économie suisse et les placements financiers

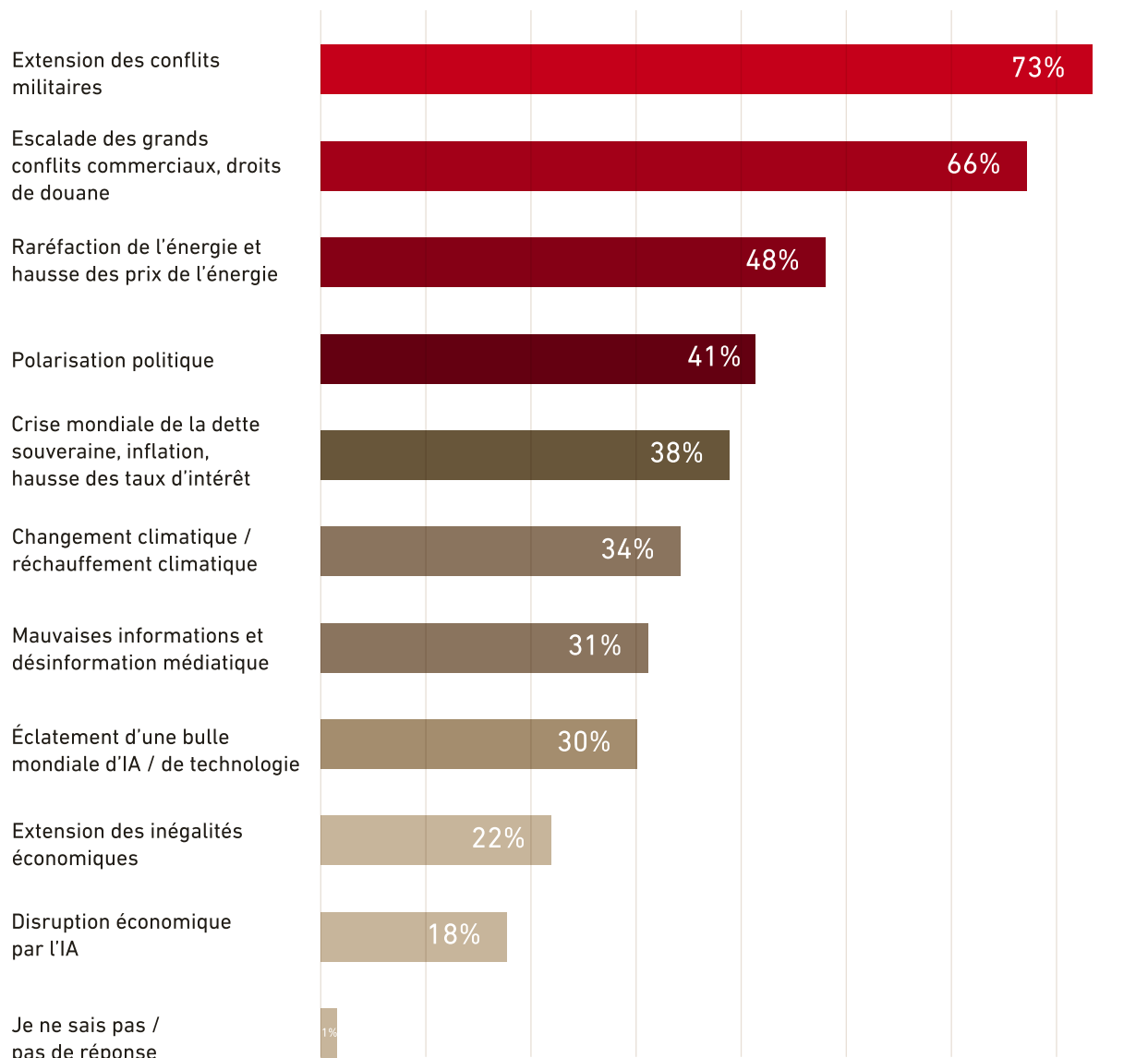
03

Risques mondiaux pour l'économie suisse



Considérez-vous qu'un ou plusieurs des facteurs globaux suivants présentent des risques pour la prospérité économique de la Suisse?

Choix multiples max. 5 réponses | N = 508

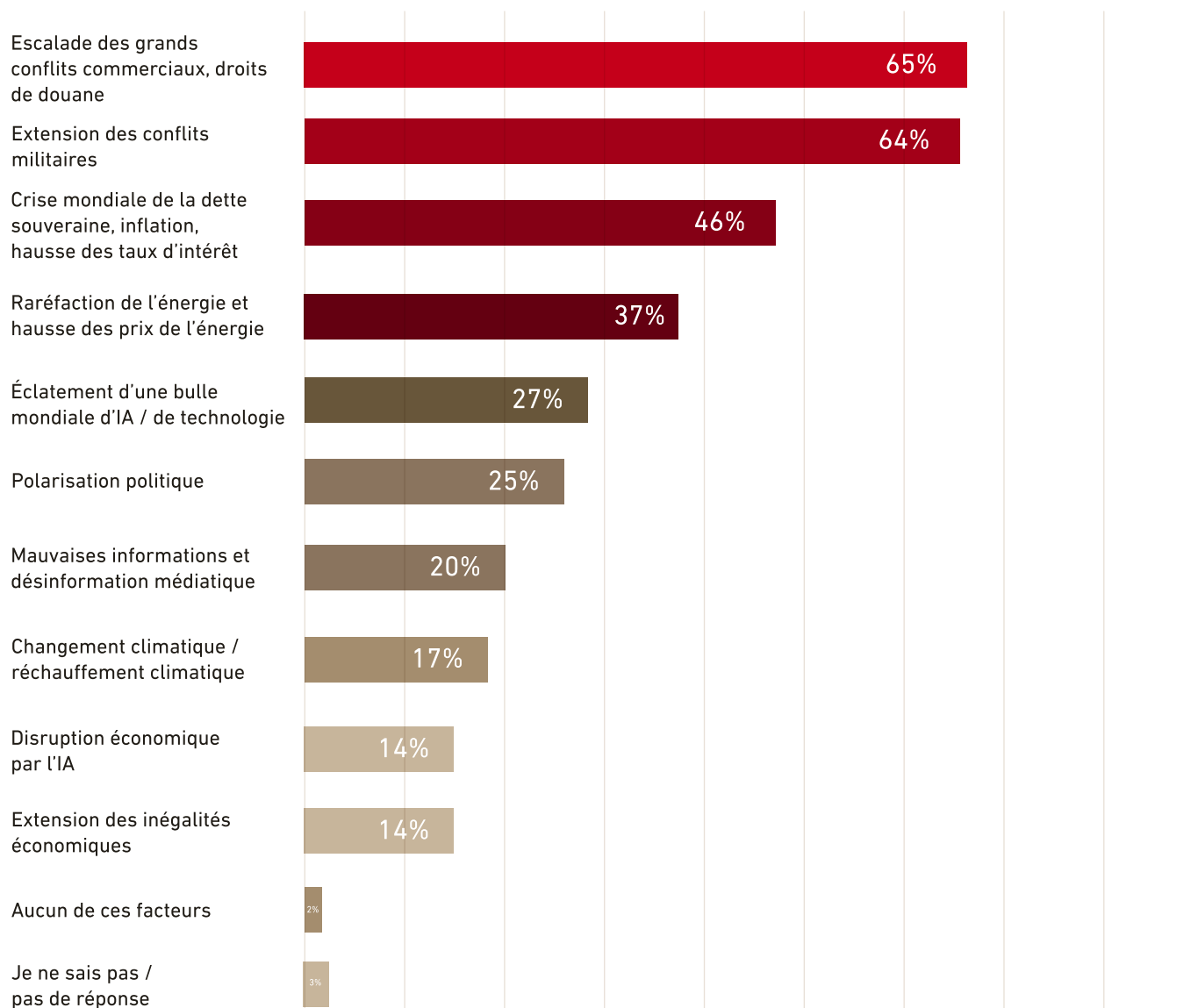


Risques mondiaux pour les placements financiers personnels



Vous venez d'évaluer différents facteurs globaux pour l'économie suisse. Selon vous, lequel ou lesquels de ces facteurs présentent (également) des risques pour vos placements financiers personnels?

Choix multiples max. 5 réponses | N = 508



La vue sur les risques globaux

Les répondants considèrent les conflits militaires (73%) et les conflits commerciaux/tarifs (66%) comme les plus grandes menaces mondiales pour l'économie suisse. Les deux sujets sont directement liés au contexte géopolitique actuel.

Derrière, on trouve la pénurie d'énergie (48%), la polarisation politique (41%) et la crise mondiale de la dette publique, y compris l'inflation (38%). Le changement climatique (34%) et la désinformation (31%) se situent au milieu du tableau. L'éclatement d'une bulle d'IA (30%) et la disruption économique liée à l'IA (18%) sont encore relativement rarement mentionnés comme des risques, bien que les sujets liés à l'IA soient actuellement très présents.



Lorsqu'on interroge sur les plus grands risques mondiaux concernant l'investissement personnel, un changement intéressant se dessine: les conflits commerciaux/tarifs (65%) passent devant les conflits militaires (64%) pour se classer au deuxième rang.

Cela suggère que les implications économiques de la politique commerciale sont perçues comme plus immédiatement menaçantes. En troisième position, on trouve la crise mondiale de la dette publique (46%), suivie par la pénurie d'énergie (37%). Le changement climatique (17%) et la disruption liée à l'IA (14%) jouent ici un rôle secondaire.

Risques nationaux pour l'économie suisse



Considérez-vous qu'un ou plusieurs des facteurs nationaux suivants présentent des risques pour la prospérité économique de la Suisse?

Choix multiples max. 3 réponses | N = 508

51%

Détérioration des relations entre la Suisse et l'UE



40%

Migration effrénée / perte d'identité culturelle de l'Europe et de la Suisse



50%

Vieillessement / baisse du taux de natalité de la population suisse



36%

Baisse de la capacité d'innovation de la Suisse (p. ex. en matière d'IA / de technologie)



33%

Manque de durabilité du système de prévoyance suisse (AVS, caisse de pension)



3%

Aucun de ces facteurs

3%

Je ne sais pas / pas de réponse

Risques nationaux pour les placements financiers personnels



Vous venez d'évaluer différents facteurs nationaux pour l'économie suisse. Selon vous, lequel ou lesquels de ces facteurs présentent (également) des risques pour vos placements financiers personnels?

Sélection multiple max. 3 réponses | N = 508

43%

Détérioration des relations entre la Suisse et l'UE



37%

Baisse de la capacité d'innovation de la Suisse (p. ex. en matière d'IA / de technologie)



29%

Manque de durabilité du système de prévoyance suisse (AVS, caisse de pension)



28%

Vieillessement / baisse du taux de natalité de la population suisse



23%

Migration effrénée / perte d'identité culturelle de l'Europe et de la Suisse



16%

Aucun de ces facteurs

4% Je ne sais pas / pas de réponse

Vue sur les risques nationaux



Au niveau national, la détérioration des relations entre la Suisse et l'UE se distingue comme le plus grand risque (51%), suivie par le vieillissement/diminution des taux de natalité (50%). L'immigration incontrôlée (40%) ainsi que la baisse de la capacité d'innovation de la Suisse dans le domaine de l'IA et de la technologie (36%) et le manque de durabilité dans le système de prévoyance AVS/CP (33%) complètent le tableau. Fait remarquable: seulement 3% ne voient aucun de ces facteurs comme un risque.

Lors de la priorisation des risques nationaux concernant l'investissement personnel, la relation entre la Suisse et l'UE se confirme comme le leader incontesté (43%). Ensuite, vient la baisse de la capacité d'innovation (37%), la durabilité de l'AVS/CP (29%) et le vieillissement (28%). Fait particulièrement frappant: l'immigration passe de la 3e à la 5e place, ce qui indique que le sujet est présent, mais ne représente pas un grand risque d'investissement.



Investissements financiers

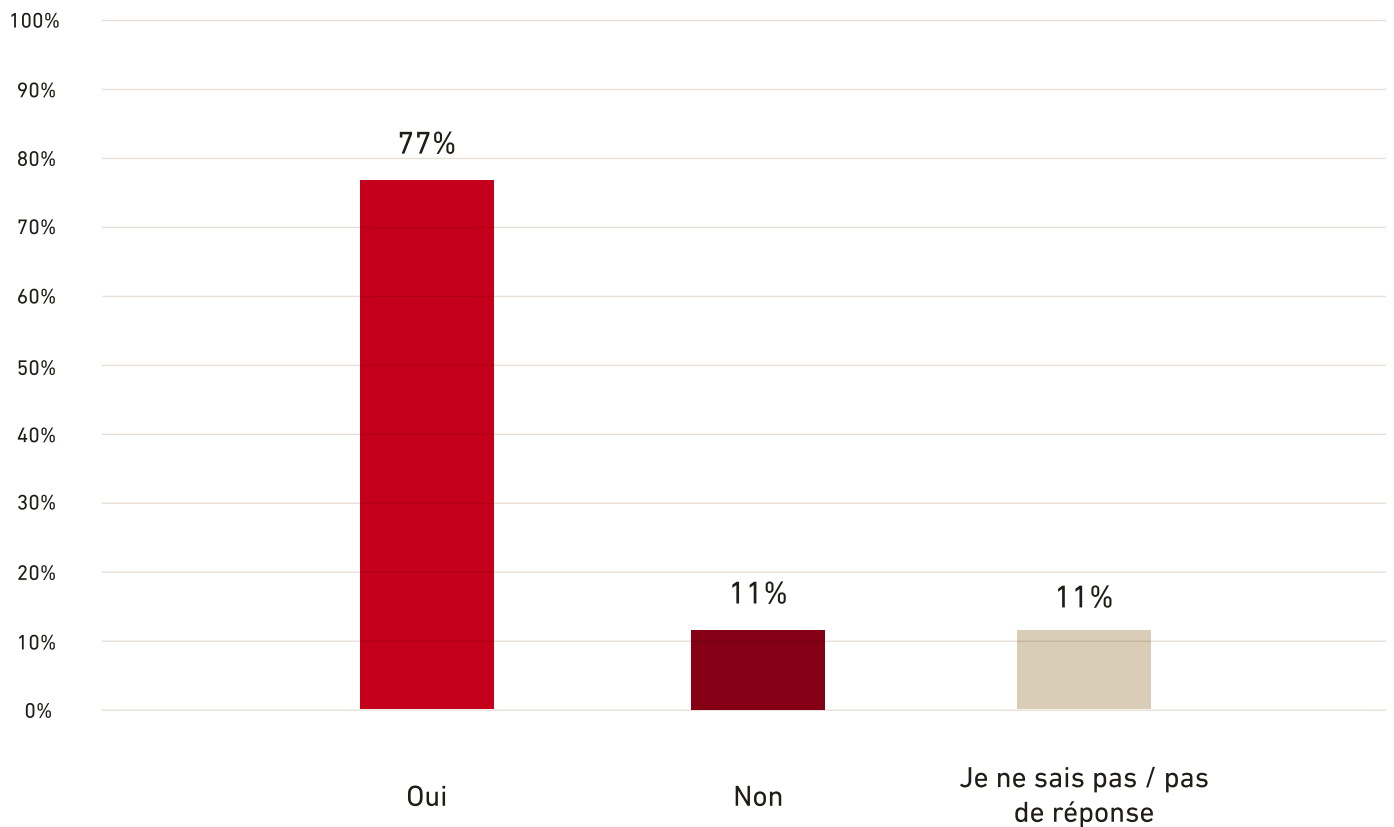
04

Actions



Investissez-vous actuellement dans des actions, de manière directe ou indirecte (p. ex. via des ETF, des fonds de placement, de la gestion de fortune, etc.)?

N = 479 | Personnes qui investissent dans des valeurs mobilières



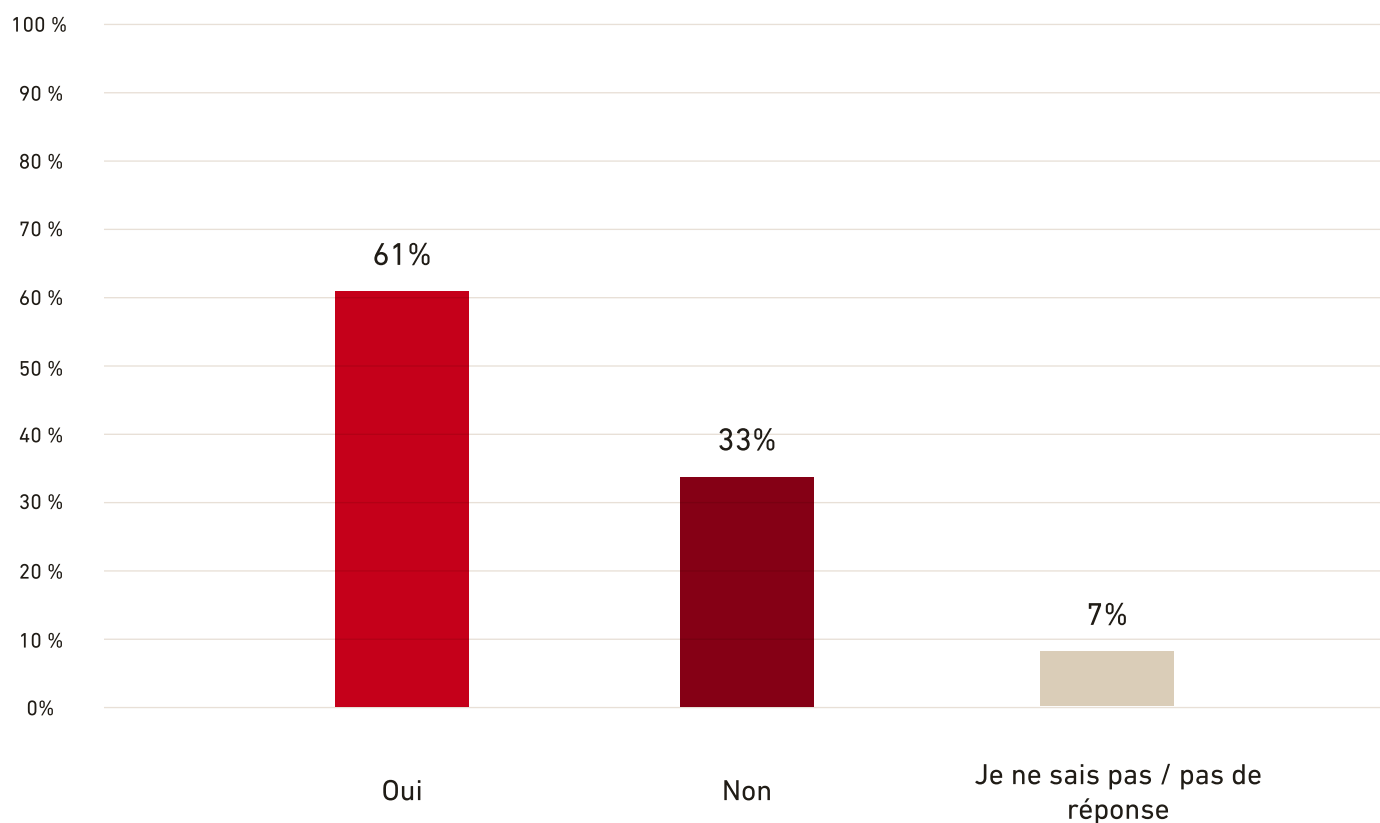
Parmi les 94% des répondants ayant des valeurs mobilières traditionnelles, 77% sont investis directement ou indirectement dans des actions. 11% détiennent des valeurs mobilières mais ne sont pas investis dans des actions – probablement principalement des obligations ou des fonds.

Immobilier



Investissez-vous actuellement dans l'immobilier de manière directe (propriété, copropriété, immeuble de rapport, etc.)?

N = 508



L'investissement direct dans l'immobilier est très répandu dans ce groupe cible: 60% sont directement investis dans l'immobilier (propriété, copropriété, bien locatif). 33% ne sont pas directement investis dans l'immobilier.

Options d'investissement



Comment investissez-vous votre fortune libre (sans pilier 3a)?

Choix multiple | N = 508

52%

J'ai délégué ma gestion de fortune et mes décisions de placement (p. ex. à une banque, un gestionnaire de fortune, un robo-conseiller, un family office, etc.)

49%

Je recherche moi-même les produits de placement dans lesquels j'investis (recherches personnelles)

17%

J'investis via des produits de placement qui me sont recommandés (p. ex. par la famille, les amis, les médias, etc.)

3% Je ne sais pas / pas de réponse

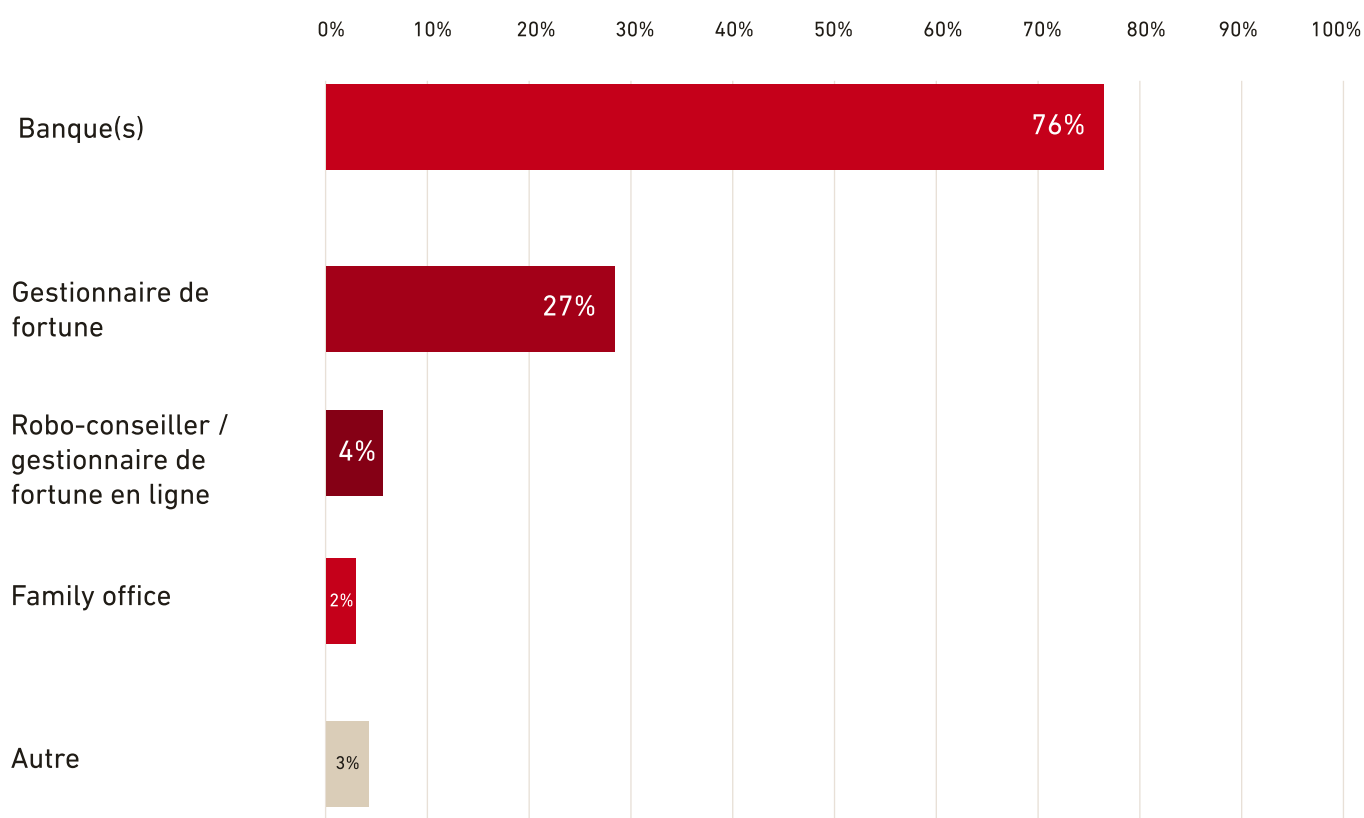
Les investisseurs se répartissent presque également en deux groupes: 52% délèguent leurs décisions d'investissement à des tiers (banque, gestionnaire de patrimoine, robo-conseiller / gestionnaire de patrimoine en ligne), tandis que 49% effectuent leurs propres recherches et investissent. Des chevauchements sont possibles en raison du choix multiple. Seuls 17% se basent sur des recommandations.

Décisions de placement déléguées



À qui avez-vous délégué votre gestion de patrimoine / décisions d'investissement?

Choix multiples | N = 263 délégateurs



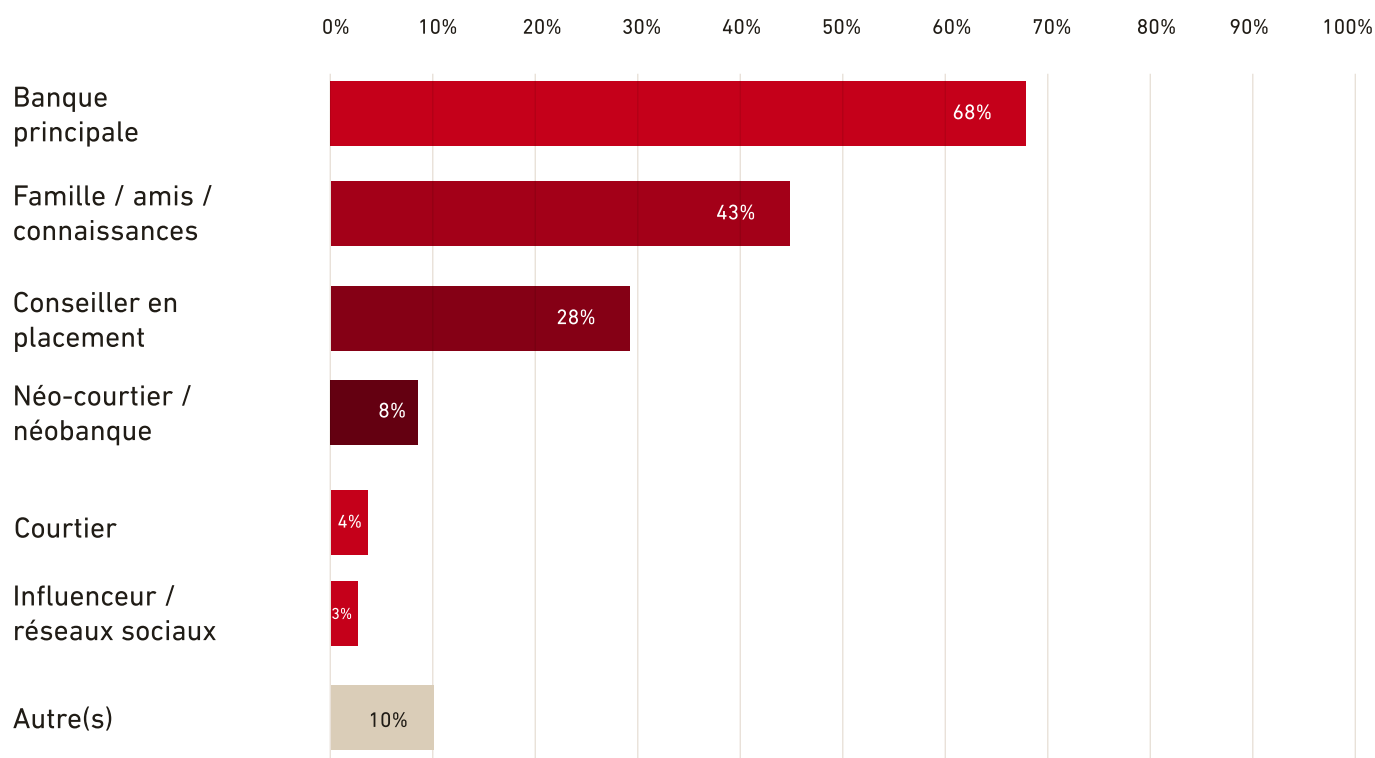
Parmi les 52% de délégateurs, la banque classique (76%) domine clairement en tant que fournisseur préféré. Les gestionnaires de patrimoine indépendants arrivent en deuxième position avec 27%. Les gestionnaires de fortune en ligne modernes ne sont utilisés que par 4%. Les family offices jouent un rôle secondaire (2%).

Produits d'investissement recommandés



Par qui les produits de placement dans lesquels vous avez actuellement investi vous ont-ils été recommandés?

Choix multiples | N = 87 investisseurs qui investissent dans des produits recommandés



Parmi les 17% des répondants qui investissent sur recommandation, la banque principale est le conseiller le plus important avec 68%. Viennent ensuite la famille, les amis et les connaissances avec 43%, ce qui souligne l'importance des réseaux sociaux dans l'investissement. Dans 28% des cas, le conseiller en investissement a recommandé des titres spécifiques. Les réseaux sociaux atteignent seulement 3% de ce public.

Satisfaction et disposition à changer

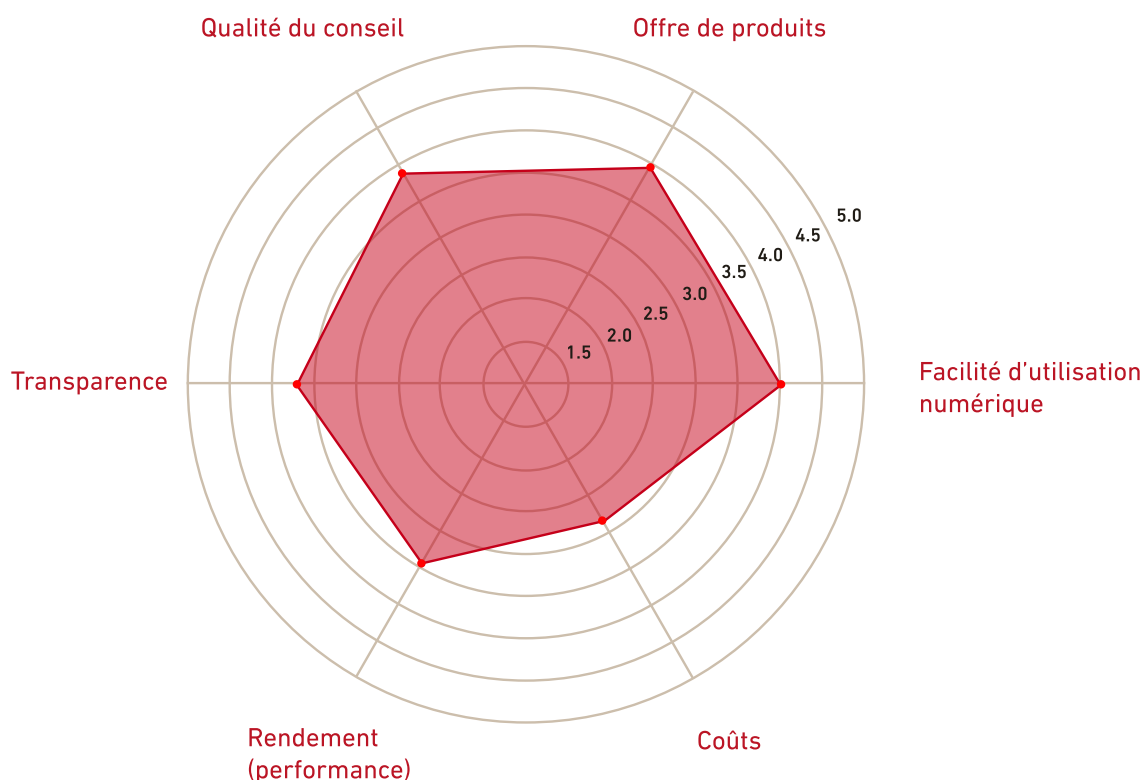
05

Satisfaction à l'égard des offres de gestion de fortune



Dans les domaines suivants, quel est votre degré de satisfaction quant aux offres de gestion de fortune / de placement financier disponibles en Suisse?

N = 508



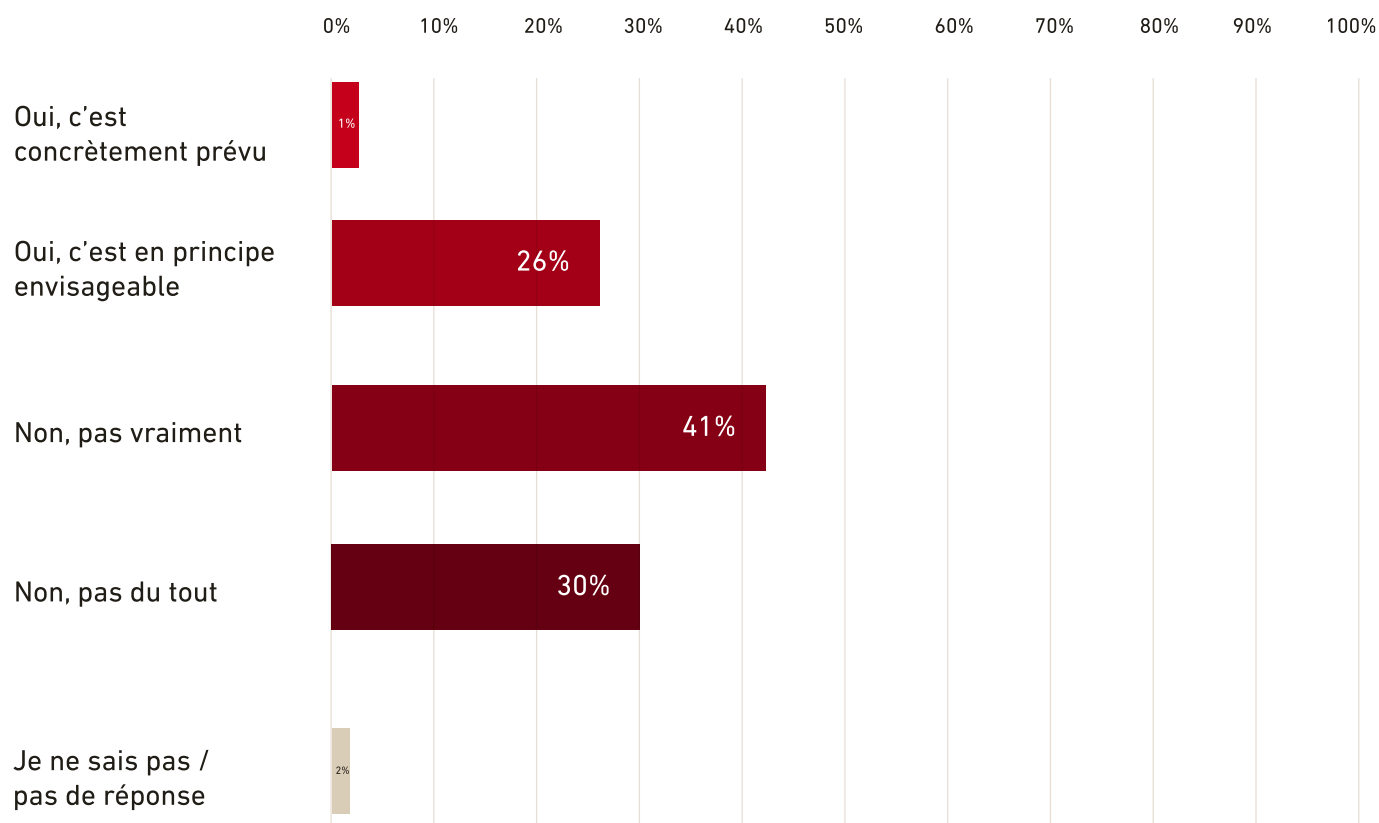
Les répondants expriment leur satisfaction dans six catégories. Un schéma clair se dégage: la convivialité numérique (moyenne: 4.01) et l'offre de produits (3.96) sont les mieux notées. La qualité du conseil (3.88) et la transparence (3.68) se situent dans une bonne fourchette. Le rendement/performance (3.43) reçoit un jugement moyen. Les coûts (2.85) suscitent de la frustration: près de 34% en sont insatisfaits, tandis que seulement 22% sont satisfaits. Les coûts sont le seul facteur en dessous du seuil de 3 et donc le domaine d'amélioration le plus urgent du secteur.

Disposition au changement



Pouvez-vous envisager de changer de prestataire pour votre gestion de fortune / placement financier?

N = 263 délégués



La majorité des délégués interrogés se montrent résistants au changement: 41% excluent plutôt un changement, 30% ne peuvent absolument pas envisager de changer. Cependant, 26% sont fondamentalement prêts à changer et 1% a un changement concrètement prévu. Cela donne un total de 27% avec une disposition au changement.



«Malgré la guerre, les conflits commerciaux et l'incertitude mondiale, les investisseurs suisses font confiance à leur stratégie d'investissement. Dans le même temps, près d'un tiers d'entre eux se disent insatisfaits des frais liés à leurs placements. Aucun autre facteur n'est jugé aussi sévèrement – et ce, chez un groupe cible qui confie une fortune à sa banque. C'est un signal clair adressé au secteur.»

Felix Niederer – PDG, True Wealth

À propos du rapport

L'étude «Baromètre des investisseurs 2026 par True Wealth» analyse le sentiment et le comportement d'investissement des investisseurs fortunés et HNW en Suisse. Dans le cadre d'un sondage, 508 personnes ont été interrogées en Suisse alémanique et en Suisse romande. L'enquête s'est déroulée entre le 10 et le 16 mars 2026.

YouGov

La collecte des données a été réalisée en collaboration avec YouGov. YouGov Suisse SA (anciennement Link Marketing Services AG), dont le siège social est situé à Lucerne, est une société suisse d'études de marché active à l'international.



True Wealth

True Wealth a été fondée en 2013 par Oliver Herren, cofondateur de Digitec Galaxus AG, et Felix Niederer, physicien et gestionnaire de portefeuille. La plateforme en ligne a automatisé de manière conséquente tous les processus de la gestion de fortune moderne et offre à ses clients domiciliés en Suisse une solution de gestion de fortune avantageuse. L'entreprise gère des actifs clients d'un montant de plus de 2,8 milliard de francs suisses, répartis sur plus de 45'000 relations clients.



Demandes de presse

Pour les demandes de presse, veuillez contacter:

press@truewealth.ch

Derrière le rapport

True Wealth

Felix Niederer

Direction créative et design

Crispin Mårtens

Développement technique

Vladimir Fomin

Marketing et communication

Daniela Meier

