



LES 4 CATÉGORIES D'INVESTISSEMENTS



LES CHOIX DE GESTION

• Gestion technique générant des rendements positifs que les marchés soient haussiers ou baissiers, avec une volatilité faible (parfois en contrepartie d'une liquidité réduite)

Exemples : hedge funds (gestion alternative) dont long/short, certains produits structurés, certains fonds obligataires à échéance



15%

• Objectif du gérant de surperformer un indice de référence quel qu'il soit (indice simple ou composite), toutes classes d'actifs

Exemples : sicav actions, obligataires, certains produits structurés, les mandats de gestion, les ETF



30%



100%

45%

• Répartition des poches actions/obligations/cash selon les anticipations macro-économiques et financières

Exemple : opcvn d'allocations d'actifs



10%

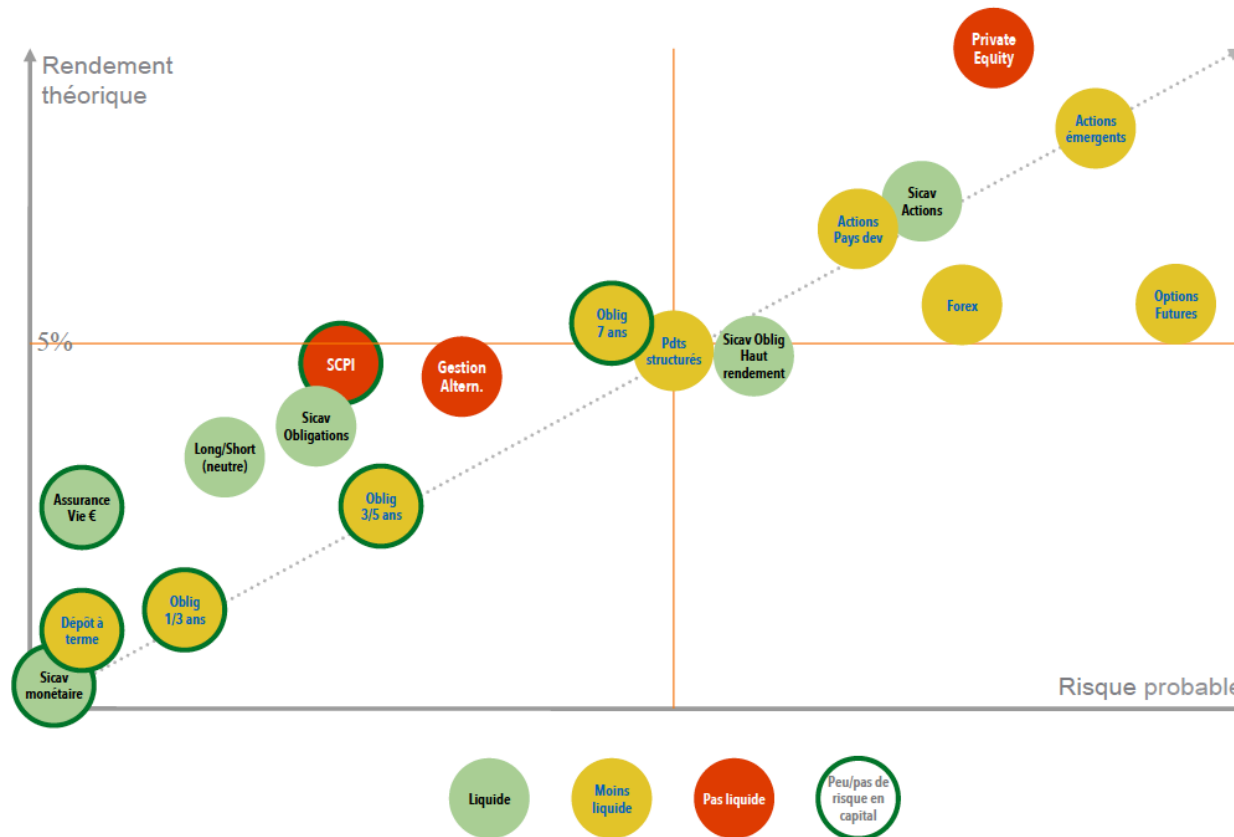
• Opérations d'investissement dans le non-coté

Exemples : investissement au capital de PME, en obligations convertibles, dans des foncières, OPCV





RENDEMENT-RISQUE THEORIQUE DES PLACEMENTS



La notion de liquidité s'analyse soit par la nature même du placement, soit en cas de baisse significative des marchés. Celle de perte en capital s'analyse hors performance (risque de défaut de l'émetteur...)

UNE DIVERSIFICATION NÉCESSAIRE

Les rendements à long terme des classes d'actifs sur longue période sont fluctuants. Chaque classe d'actif est représentée par une couleur. D'une année sur l'autre, les classes d'actifs évoluent en terme de performance.

D'où la nécessité d'être diversifié en permanence.

2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	T4 2018	Perf. annualisée	Vol.
Oblig. d'État 15,9 %	Actions ME 73,5 %	REIT 36,4 %	Dettes ME 12,1 %	REIT 18,3 %	Actions MD 21,9 %	REIT 44,8 %	REIT 13,9 %	Oblig. haut rendement 17,7 %	Actions ME 21,0 %	Oblig. d'État 4,6 %	Oblig. d'État 3,8 %	Oblig. haut rendement 9,3 %	Actions ME 29,6 %
Liquidités 5,7 %	Oblig. haut rendement 54,4 %	Actions ME 27,5 %	REIT 10,9 %	Oblig. haut rendement 17,8 %	Portefeuille 3,3 %	Dettes ME 20,2 %	Dettes ME 12,8 %	Matières premières 15,1 %	Actions MD 8,1 %	Obligations IG 1,3 %	Obligations IG 0,8 %	REIT 9,0 %	REIT 20,3 %
Obligations IG -3,9 %	Actions MD 26,7 %	Matières premières 24,9 %	Oblig. d'État 9,9 %	Actions ME 16,8 %	Oblig. haut rendement 2,7 %	Actions MD 20,1 %	Actions MD 11,0 %	Actions ME 14,9 %	Portefeuille 1,7 %	Oblig. haut rendement 0,8 %	Dettes ME 0,4 %	Dettes ME 8,3 %	Oblig. haut rendement 18,3 %
Dettes ME -6,3 %	Portefeuille 25,4 %	Oblig. haut rendement 22,8 %	Obligations IG 7,8 %	Dettes ME 16,7 %	Hedge funds 2,1 %	Obligations IG 17,5 %	Oblig. haut rendement 8,4 %	Dettes ME 13,5 %	Liquidités -0,3 %	REIT 0,7 %	Liquidités -0,1 %	Actions MD 6,7 %	Actions MD 17,0 %
Hedge funds -19,3 %	Dettes ME 24,2 %	Actions MD 20,1 %	Oblig. haut rendement 6,6 %	Actions MD 14,7 %	Liquidités 0,2 %	Portefeuille 16,2 %	Oblig. d'État 7,7 %	REIT 12,6 %	Oblig. haut rendement -3,0 %	Dettes ME 0,2 %	Oblig. haut rendement -1,9 %	Obligations IG 5,9 %	Matières premières 15,7 %
Portefeuille -20,9 %	REIT 23,5 %	Dettes ME 19,8 %	Liquidités 1,7 %	Portefeuille 10,7 %	REIT -1,3 %	Oblig. haut rendement 13,9 %	Obligations IG 7,4 %	Actions MD 11,4 %	Dettes ME -4,0 %	Liquidités -0,3 %	Hedge funds -4,0 %	Portefeuille 5,8 %	Portefeuille 11,7 %
Oblig. haut rendement -23,1 %	Obligations IG 15,5 %	Portefeuille 18,9 %	Portefeuille 1,2 %	Obligations IG 9,5 %	Obligations IG -4,0 %	Hedge funds 13,2 %	Hedge funds 7,3 %	Portefeuille 10,3 %	REIT -4,0 %	Portefeuille -1,6 %	Portefeuille -4,5 %	Oblig. d'État 4,7 %	Dettes ME 11,4 %
Matières premières -32,3 %	Matières premières 15,2 %	Oblig. d'État 13,3 %	Actions MD -1,8 %	Hedge funds 1,9 %	Actions ME -6,5 %	Oblig. d'État 13,0 %	Portefeuille 6,4 %	Obligations IG 7,4 %	Obligations IG -4,2 %	Hedge funds -2,0 %	REIT -4,6 %	Actions ME 2,7 %	Hedge funds 9,3 %
REIT -34,1 %	Hedge funds 9,9 %	Obligations IG 13,2 %	Hedge funds -5,8 %	Liquidités 1,2 %	Oblig. d'État -8,4 %	Actions ME 11,8 %	Liquidités 0,1 %	Hedge funds 5,6 %	Oblig. d'État -5,8 %	Actions MD -3,6 %	Actions ME -5,9 %	Hedge funds 1,2 %	Oblig. d'État 7,6 %
Actions MD -37,2 %	Liquidités 2,3 %	Hedge funds 12,5 %	Matières premières -10,4 %	Oblig. d'État 0,3 %	Dettes ME -10,6 %	Liquidités 0,3 %	Actions ME -4,9 %	Oblig. d'État 4,7 %	Hedge funds -6,9 %	Matières premières -6,8 %	Matières premières -8,0 %	Liquidités 1,1 %	Obligations IG 7,5 %
Actions ME -50,8 %	Oblig. d'État -0,6 %	Liquidités 1,1 %	Actions ME -15,4 %	Matières premières -2,6 %	Matières premières -13,4 %	Matières premières -5,5 %	Matières premières -16,1 %	Liquidités -0,1 %	Matières premières -10,7 %	Actions ME -9,9 %	Actions MD -11,9 %	Matières premières -5,1 %	Liquidités 1,7 %

en euro. De 2008 à 2018 inclus. Colonne de droite : volatilité

- FINADOC ACTIONNAL, marques commerciales de COSALE, SARL au capital de 600 000 euros. RCS Lille Métropole 513 969 642
- Les relations avec nos clients font l'objet d'une lettre de mission, signée par les parties, respectant ainsi nos obligations légales de protection de leurs intérêts
- Cadre réglementaire, conformément à l'art. 325-3 du règlement général de l'AMF
- Membre de la CNCGP, agréée par l'AMF
- Courtier en assurances
- Conseiller en Investissements financiers
- ORIAS n 11 062 831 (www.orias.fr) placé sous le contrôle de l'Autorité de Contrôle Prudentiel (61 Rue Taibout, Paris)
- RC pro : MMA entreprise

Bureaux & Réception

58 Rue de L'Abbé Lemire
59700 Marcq en Baroeul

Tel :

03 66 72 10 81 – 06 01 99 20 51

Email :

contact@finadoc-actionnal.com

web :

www.finadoc-actionnal.com

