

Votre profil investisseur :

# ÉQUILIBRÉ



Gestion de  
Patrimoine  
.com

Equilibre statique ou dynamique ?

Votre profil tend vers l'harmonie en toute matière. Mais pour combien de temps ?

## VOUS AVEZ UN PROFIL ÉQUILIBRÉ

C'est un principe de vie, de pondération. Vous êtes à la recherche d'harmonie dans vos investissements. La performance dans chacune de vos actions n'est pas le seul critère d'investissement et de façon rationnelle, vous savez qu'il faut de tout pour faire un patrimoine. Votre horizon d'investissement est à moyen long terme et la diversification de votre patrimoine devrait vous permettre de surmonter toutes les crises... Attention cependant, à bien comprendre ce que diversification veut dire. C'est peut-être une vue de l'esprit, mais trop diversifié, n'est-ce pas un peu dispersé, éparpillé ?

Votre devise pourrait être : « On ne met pas ses oeufs dans le même panier »

### IMMOBILIER



Votre profil vous fait rapidement vous intéresser à votre résidence principale, un investissement locatif, des investissements divers en immobilier. Au rythme de votre capacité d'emprunt, vous êtes l'heureux possesseur de quelques biens. Votre temps libre est consacré à la gestion des litiges, des carences, vacances et dégradations. Si vous déléguez cette gestion, vous ne contrôlez plus rien, tout n'est pas toujours loué et vous ne savez plus constater une rentabilité supérieure à 3 %...

Si vous possédez cet immobilier locatif, vendez partiellement et vous trouverez avantage, simplification et diminution du risque locatif à mutualiser ce risque sur une gestion collective v-

éritablement diversifiée, professionnelle et fiable, comme par exemple, la « pierre papier ».

### VALEURS MOBILIERES en ACTIONS



Vous avez de tout, pour vous faire plaisir, pour faire plaisir à vos multiples chargés de clientèle, par principe. Donc, votre portefeuille vit sa vie au gré des marchés, sans orientation particulière, mais sur quelques actions en direct et Sicav mixtes. Après analyse, vous avez principalement des actions françaises, moyennes et grandes capitalisations, qui répliquent consciencieusement le Cac 40.

En clair, ce qui vous semble équilibré est concentré sur une zone géographique, d'actions et fonds de fonds pas gérés puisque corrélés au seul indice reflétant ce portefeuille.

Il est temps de revoir cette gestion, penser «monde», matières premières, marchés encore émergents, et puis penser «obligations». Il n'y a d'équilibre que lorsque tout ne monte ou ne baisse en même temps, c'est à dire quand tous vos actifs ne sont pas corrélés.

### VALEURS MOBILIERES en OBLIGATIONS



Nous avons donc des obligations, parce que tout portefeuille équilibré en a. Faut-il privilégier des obligations assimilables du trésor (OAT), des emprunts privés, des emprunts indexés sur l'inflation, des obligations «structurées», des fonds à promesses ? Un débat sans fin anime les protagonistes de chaque circuit de distribution. A croire tout le monde, faut-il avoir de tout ? Pas sûr, ces supports dépendent des taux courts, des taux longs, de la fluctuation des sous jacents actions, mais par dessus tout, ils se gèrent et s'arbitrent comme des actions. Si vous ne gérez pas vos obligations, rien ne vaut alors un portefeuille diversifié en obligations internationales (hors Europe, donc !), parfois convertibles, bref, gérées, et pour votre plus grande satisfaction.

### PLACEMENTS A TAUX GARANTIS



Vous ne savez pas gérer ce que tout un chacun nomme «poire pour la soif» autrement qu'en taux garanti, connu, le plus souvent sans grande fiscalité. Pensez aussi aux supers livrets, qui font un peu mieux que les livrets mais sur quelques mois seulement. Si vous gérez une trop grande partie de vos liquidités sur des placements à taux garantis, soyez certain de vous appauvrir, en toute sécurité ! En effet, le montant de votre capital augmente en euros, mais son pouvoir d'achat est considérablement entamé par l'érosion monétaire... En résumé et à long terme, le taux moyen des livrets est identique à l'inflation, et parfois moins, ce qui n'est pas à proprement parlé, équilibré...



Votre pondération entre tout ce que vous faites et possédez, vous évitera bien des excès. Il faut en effet de tout pour faire un monde...



Mais le monde est imparfait. L'équilibre statique, c'est une pierre sur la lune. Seul ce qui vit et s'entretient croit harmonieusement ; et les moyens à consacrer parfois considérables...

## ECHELLE DE RISQUE



Echelle de risque allant de 1 (risque le plus faible, mais pas absence de risque) à 7 (risque le plus élevé, risques combinés)

De façon intuitive, vous direz aujourd'hui que sur une échelle de 1 à 7, vous placez le curseur à 4, quelles que soient les raisons. Vous aurez donc à prendre particulièrement en compte les risques suivants :

- Le risque d'illiquidité temporaire qui correspond à l'impossibilité momentanée de récupérer tout ou partie de vos actifs.
- Le risque de maintien du pouvoir d'achat, lié à une rémunération faible de l'argent, une éventuelle fiscalité, et dans tous les cas, de l'inflation.
- Le risque de taux d'intérêt qui se traduit par une baisse de la valeur liquidative en cas de hausse des taux.
- Le risque de crédit qui correspond au risque que l'émetteur ne puisse pas faire face à ses engagements, ou ses obligations.

### ET MAINTENANT, QUE FAIRE ?

Ces conseils n'ont un sens que de façon générique. Votre cas particulier, votre organisation patrimoniale, votre cadre et niveau de vie font que vous avez aujourd'hui un profil d'investisseur équilibré.

Il n'y a pas de bon ou mauvais profil d'investisseur, il n'y a que des conseils et des dispositions qui vous ressemblent, une répartition de votre patrimoine harmonieuse, prenant en compte vos besoins, et les risques liés à chaque type d'investissement.

Pour autant, vous devrez être particulièrement vigilant à la rentabilité réelle de votre patrimoine. Il n'y a d'enrichissement que si la plus-value totale de l'opération dépasse l'inflation et la fiscalité...

S'enrichir est une chose, rester riche une tout autre.

**Sur quoi investir, en quelle quantité, sur quelle durée, pour obtenir un maximum de satisfactions, une volatilité la plus basse sur tout votre patrimoine, en respectant votre profil et en luttant valablement contre l'inflation et la fiscalité ?**

**Seul un bon audit de votre patrimoine existant, vos revenus et vos projets vous apportera des réponses précises, concrètes et exploitables.**

