

LeParticulier vous recommande

investisseur **PRIVÉ**  
le partenaire de votre patrimoine

## Le Debrief Placements du 28 septembre

Chaque samedi, des solutions pratiques pour tirer parti de l'actualité économique

Rédigé par

**Lucas de Raemaeker**

[newsletter@investisseurprive.com](mailto:newsletter@investisseurprive.com)

01 80 49 54 35

15 rue de la banque, 75002 Paris



## Plan de relance chinois Les marchés en émoi

**CAC 40**  
7 764Pts

Semaine  
**+3.52%**

Mois  
**+2.46%**

Année  
**+9.10%**

**Analyse :** Suite aux **annonces des autorités chinoises d'un plan de relance massif**, impliquant une **baisse des taux d'intérêt** et des **injections de liquidité dans les grandes banques du pays**, les marchés actions terminent la semaine dans le vert.

Ces décisions **confortent la dynamique d'assouplissement monétaire** empruntée par les banques centrales européennes et américaines ces dernières semaines.

**Comment en tirer parti ? Les actions comme les obligations profitent de ces stimuli monétaires et budgétaires.** Les actions sont tirées vers le haut par les perspectives d'une **politique**

**monétaire plus accommodante** favorisant l'investissement quand les obligations bénéficient du **contexte généralisé de baisse des taux**.

**En pratique, il convient de diversifier vos positions.** C'est l'objectif de la **gestion Equilibre d'Investisseur Privé**, composée d'une **proportion équivalente d'actions et d'obligations**.

Résultat : une performance nette de frais de **17.78% sur 2 ans, 14.52% sur 1 an et 7.82% depuis le début de l'année pour un risque noté 3/7 (Prudent)**.

**Je souhaite en savoir plus**

Risque de perte en capital. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

**Taux 10 ans**  
2.91%

Semaine  
**-0.05%**

Mois  
**-0.07%**

Année  
**-0.59%**

**Analyse : Le creusement du déficit français inquiète.** La France emprunte désormais à un taux 10 ans supérieur à celui de l'Espagne ou du Portugal. Paradoxalement, ce contexte semble **positif pour les fonds euro qui peuvent exploiter la prime de risque grandissante sur la dette française**.

N'oublions pas que **le contexte général est à la baisse des taux, la France fait exception** dans ce domaine du fait de son incertitude budgétaire. Il est donc grand temps de **s'intéresser au marché des obligations avant que leurs rendements baissent**.

**Comment en tirer parti ?** Aujourd'hui, il semble pertinent de **privilégier les obligations d'entreprises avec un bilan solide**.

La semaine dernière, vous avez découvert la sélection obligataire datée d'Investisseur Privé. Afin de **mieux comprendre le moteur de performance de ce portefeuille**, les quatre prochains Debrief Placements détailleront chaque semaine un fonds obligataire daté sélectionné par Investisseur Privé. La suite un peu plus bas...

**Euro/Dollar**  
1.114\$

Semaine  
**-0.18%**

Mois  
**+0.17%**

Année  
**+5.53%**

**Pétrole**

Semaine

Mois

Année

71.85\$

-3.59%

-7.43%

-21.24%

Or

2 660.44\$

Semaine

+1.49%

Mois

+6.08%

Année

+42.69%

Comme plus de 11 000 abonnés  
Je souhaite recevoir chaque samedi le Debrief Placements

---

## Focus sur le fonds obligataire daté Tikehau 2027

**Vous avez raté le Debrief Placements de la semaine dernière ?  
Vous ne connaissez pas (encore) les fonds obligataires datés ?  
Pas de soucis, voici un récapitulatif :**

- Alors que les premières baisses de taux ont débuté, **il est grand de vous intéresser aux obligations**. Dans ce contexte, **les fonds obligataires datés permettent de réaliser un placement avec une bonne visibilité et une performance attractive**.
- Chaque fonds obligataire daté est **composé d'une centaine d'obligations d'entreprises différentes** avec une **échéance de remboursement connue d'avance** et un **objectif de rendement prédéterminé**.
- **Investisseur Privé** a réalisé une **sélection minutieuse des meilleurs fonds obligataires datés du marché** afin de vous proposer un investissement clef en main, fortement diversifié et parfaitement adapté à un **placement de trésorerie prudent à horizon 2027/2028 avec un objectif de rendement de 4.95% par an**.

**Cette semaine, nous nous concentrons sur le fonds Tikehau 2027.**

Avec **plus d'1 milliard d'euros sous gestion**, Tikehau 2027 est un paquebot de la gestion obligataire datée.

Les deux gérants de ce fonds et leur équipe ont pris des **positions sur 108 entreprises différentes**. Cela signifie que **chaque**

**obligation (capital prêté à une entreprise) représente en moyenne 0.93% du portefeuille global**, soit une diversification très importante.

L'objectif de performance est de **5.10% par an** à l'échéance du fonds prévue le **31 décembre 2027** (+/- 6 mois).

**Exemple d'entreprises en portefeuille :**

- **Iliad** (maison-mère de Free)
- **Verisure** (systèmes d'alarme)
- **TK Elevator** (ascenseurs de la marque ThyssenKrupp)

[Je souhaite en savoir plus](#)

**Risque de perte en capital. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.**

---

## **Nos évènements et publications**

LeParticulier vous recommande  
investisseur **PRIVÉ**  
le partenaire de votre patrimoine



**Héritage, vente immobilière,  
cession d'entreprise...**

**Bien placer  
votre argent en 2024**



**JE TÉLÉCHARGE LE GUIDE**

Investisseur Privé SAS au capital de 2 016 180 € - RCS de Paris n° 815 096 094 00017 –  
Conseiller en Investissements Financiers (CIF) et Courtier d'Opérations d'Assurances (COA)  
inscrits à l'ORIAS sous l'agrément n° 16004864 - Membre de la CNCIF n° DO16656,  
association agréée par l'AMF – Assurance Responsabilité Civile Professionnelle n°  
112 788 909 conforme aux articles L 512-6 et L 512-7 du Code des Assurances chez MMA  
IARD Assurance Mutuelles / MMA IARD Sièges sociaux : 14 Boulevard Marie et Alexandre  
Oyon 72030 Le Mans CEDEX 9