

LeParticulier vous recommande

investisseur **PRIVÉ**  
le partenaire de votre patrimoine

## Le Debrief Placements du 7 décembre

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



## Censure du gouvernement Barnier

## Opportunité sur la dette française

**CAC 40**

7 376Pts

Semaine

**+2.03%**

Mois

**-0.59%**

Année

**-0.62%**

**Analyse :** La banque centrale américaine devrait baisser une nouvelle fois son taux d'intérêt directeur de **0.25%** au mois de décembre, stimulant un peu plus la bourse américaine. Depuis le début de l'année le **S&P 500 (principal indice américain) est en hausse de plus de 35%, contre 0% pour le CAC 40.**

**Comment en tirer parti ?** La diversification est la clef. **Les actions américaines représentent à ce jour 66% de la capitalisation boursière mondiale, contre 2% pour la France.** Pour autant, la question des valorisations se pose : **la bourse française est valorisée 16 fois le revenu annuel réalisé par ses entreprises quand la bourse américaine est valorisée 28 fois le revenu de ses entreprises.** En conséquence : **diversifiez.** Une allocation action bien étoffée vous permettra de **réduire le risque de votre**

portefeuille et de cibler une performance d'environ 8% par an à horizon long terme.

**Taux 10 ans**  
2.86%

Semaine  
-0.03%

Mois  
-0.34%

Année  
+0.14%

**Analyse** : Malgré les baisses de taux successives de la banque centrale européenne, **le taux 10 ans français demeure à un niveau haut**. Nous empruntons aujourd'hui **au même taux que la Grèce**. **L'instabilité politique depuis la dissolution** de cet été est le vecteur principal de cette anomalie de marché. Et une **excellente opportunité de placement...**

**Comment en tirer parti ? La dette française est évidemment bien mieux notée que la dette grecque** : AA- contre BBB-. Et nous empruntons pourtant **au même taux** à 10 ans ces derniers jours.

**Ici réside une anomalie de marché que le gérant du fonds euro de BNP Paribas Cardif compte bien exploiter.**

**Afin d'attirer des capitaux et de pouvoir investir en profitant de cette fenêtre d'opportunité, l'assureur offre donc un bonus jusqu'à 1.40% pour les deux prochaines années sur son support à capital garanti et disponible.**

Présentation en détail un peu plus bas...

**Je souhaite avoir des informations sur le bonus 2025/2026 sur le fonds euro de BNP Paribas Cardif**

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

**Euro/Dollar**  
1.058\$

Semaine  
+0.04%

Mois  
-1.99%

Année  
-1.96%

**Pétrole**  
71.962\$

Semaine  
-0.53%

Mois  
-4.81%

Année  
-3.03%

**Or**  
2 642.92\$

Semaine  
**-0.61%**

Mois  
**-2.41%**

Année  
**+30.24%**



## **Bonus sur le fonds euro BNP Paribas Cardif pour 2025 et 2026**

Le **fonds euro BNP Paribas Cardif** est un des plus gros supports à **capital garanti et disponible** de la place avec **plus de 95 milliards d'euros sous gestion**.

**Depuis plus de 20 ans, il a traversé les crises** (bulle internet, crise des subprimes, covid...) sans jamais broncher et en délivrant une **performance supérieure à la moyenne du marché**.

Pour une durée limitée, **le gérant offre un bonus de :**

- **+1.40% pour 2025 et 2026 avec 40% de diversification**
- **+1.20% pour 2025 et 2026 avec 30% de diversification**

Le fonds euro Cardif a offert un rendement net de 3% l'année dernière, la **cible de performance est donc entre 4.20% et 4.40% pour 2025 et 2026**.

Cardif est aujourd'hui le seul assureur à s'être positionné sur un bonus pour **2025 et 2026, soit les deux prochaines années**.

L'offre est accessible **dès 50 000 €** de versement et **jusqu'à épuisement de l'enveloppe ou clôture par le gérant**. En clair, **si le taux 10 ans français se normalise, le gérant fermera son offre de bonus qui lui coûtera alors plus cher que la surperformance qu'il pourra créer**.

D'un point de vue de la diversification requise, trois pistes sont pertinentes et à affiner selon votre cahier des charges :

- Les fonds monétaires (risque 1/7)
- Les fonds obligataires datés à horizon 2027/2028 (risque 3/7)
- Les fonds de dette privée (risque 3/7)

N'hésitez pas à nous solliciter afin d'échanger à ce sujet. **Il s'agit là d'un excellent placement de trésorerie à horizon 2 ans, plus performant que les livrets bancaires.**

[Je souhaite en savoir plus sur cette offre](#)

## Nos évènements et publications



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

**GRATUIT**

**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