

LeParticulier vous recommande

investisseur **PRIVÉ**  
le partenaire de votre patrimoine

## Le Debrief Placements du 15 mars

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

3 rue du Faubourg Saint-Honoré, 75008 Paris



## Opportunités sur les actions et les obligations

**CAC 40**

7 991 Pts

Semaine

**-1,59%**

Mois

**-2,41%**

Année

**-2,11%**

L'escalade dans les annonces de **droits de douane** contraste avec les attentes d'une **trêve dans le conflit ukrainien** et la **baisse de l'inflation aux Etats-Unis**. Ce contexte crée de la volatilité sur les marchés actions, **des opportunités sont à saisir**.

Nous vous présenterons de façon très pratique les solutions retenues par Investisseur Privé dans une **conférence exceptionnelle le mardi 8 avril prochain : Comment bien placer 20 000, 30 000, 50 000 euros ou plus ?**

Au programme :

- Quels sont les critères à prendre en compte pour constituer votre portefeuille (performance, risque, disponibilité...) ?
- Quelle différence entre diversification et décorrélation ?
- Quels exemples d'allocations types pour placer 20 000, 30 000, 50 000 euros ou plus en 2025 ?

- Quels sont les principaux points d'attention à avoir au-delà de 100 000 € ?

**Inscrivez-vous dès à présent pour recevoir le lien permettant d'assister à la conférence ou à sa rediffusion.**

**Je souhaite m'inscrire à la prochaine conférence**

**Taux 10 ans**  
3,57%

Semaine  
**+0.02%**

Mois  
**+0.41%**

Année  
**+0.70%**

La perspective d'augmentation des dépenses publiques en Europe pour **financer la défense et les infrastructures stimulent les rendements obligataires.**

C'est une **bonne nouvelle pour les actifs de crédit** qu'Investisseur Privé vous recommande depuis plusieurs semaines maintenant.

En effet, **les fonds euro à bonus, les fonds obligataires datés et les fonds de dette privée vont profiter de cette hausse des rendements.** Là aussi, **des opportunités sont à saisir.**

Nous traiterons ces sujets dans notre conférence du 8 avril. Au-delà des produits de taux, la **gestion actions Sortino d'Investisseur Privé est bien positionnée pour capter le potentiel de hausse et de rebond.** Plus de détail un peu plus bas...

En clair, il convient aujourd'hui **d'activer deux leviers : les obligations et les actions, profiter des taux hauts tout en achetant des actions à prix bas.**

**Je souhaite en savoir plus sur la gestion Sortino**

**Euro/Dollar**  
1.08 \$

Semaine  
**+0,14%**

Mois  
**+3,47%**

Année  
**-0.35%**

**Pétrole**  
70,69 \$

Semaine  
**+0,45%**

Mois  
**-6,02%**

Année  
**-16,60%**

**Or**  
2 990 \$

Semaine  
**+2.71%**

Mois  
**+3,15%**

Année  
**+38,74%**



## Focus sur la gestion Sortino

- Pour sélectionner les fonds, nous utilisons le **ratio de Sortino (= performance / volatilité à la baisse)** sur **cinq périodes d'analyse (1, 3, 5, 8 et 10 ans)** que nous appliquons à **l'ensemble du bassin de fonds actions du contrat (plus de 450 fonds disponibles)**.
- La sélection est drastique : pour être retenu, un fonds doit faire partie du **top 25% du bassin de fonds actions du contrat sur chacune des 5 périodes analysées** ainsi que du **top 25% de la somme des ratios de Sortino sur ces 5 périodes**.
- Peu de fonds répondent à ce filtre, **le taux de sélectivité est en moyenne inférieur à 5%**. De ce fait, **l'approche est résolument qualitative : nous recherchons les meilleurs fonds, les plus constants au fil du temps**.
- Enfin, **chaque fonds sélectionné ne peut représenter plus de 5% de l'allocation, soit une cible de 20 fonds en portefeuille afin de diversifier amplement les positions**.
- **Dans le cas où moins de 20 fonds répondraient à l'exigence de sélection, le reliquat sera positionné sur un fonds monétaire du contrat. Le risque peut donc**

s'échelonner de 1/7 (100% monétaire) à 4/7 (100% actions).

$$\text{Ratio de Sortino} = \frac{\text{Surperformance du fonds par rapport au taux sans risque (monétaire)}}{\text{Volatilité retenue uniquement si la performance du fonds est inférieure au taux sans risque}}$$

**Je souhaite avoir des informations sur la gestion Sortino**

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

---

## Nos évènements et publications

**Investisseur Privé change d'adresse. Retrouvez-nous désormais au 3 rue du Faubourg Saint-Honoré, 75008 Paris**

---

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



GRATUIT

**Assurance-vie**  
**8 solutions prudentes**  
**pour augmenter vos gains**  
**potentiels en 2025**



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