



## MARS 2020 - AVRIL 2021... 13 MOIS PAS COMME LES AUTRES

### MARS 2020

Subissant de plein fouet la vague de la Covid 19, les Marchés ont connu une baisse importante et historique.

→ Depuis le début de l'été 2020 : ainsi que nous l'avions anticipé, nous assistons à un fort rebond qui ne s'est pas essoufflé depuis, malgré la persistance du virus.

### CONSÉQUENCES SUR VOS CONTRATS

→ Les fonds que nous vous préconisons en ont été impactés positivement.

*Exemple : performances au 19/04/21 de quelques fonds de notre sélection*

FONDS	depuis le 1 <sup>er</sup> janvier 2021	depuis le 1 <sup>er</sup> août 2020
Alken EO	+ 13,26%	+ 29,41%
Thematics meta 7,8%	+ 8,96%	+ 25,79%
Athymis Millennial 8,7%	+ 9,85%	+ 27,16%

### ET MAINTENANT ?

→ Bien que les Marchés Financiers puissent encore progresser un peu, nous préférons demeurer prudents et nous ne perdons pas de vue notre stratégie qui consiste à favoriser le couple rendement/risque. Or nous connaissons actuellement des points hauts qui n'avaient plus été atteints depuis 2007.

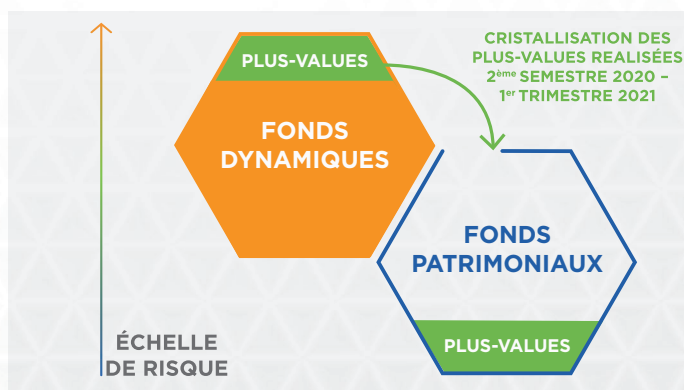
En s'appuyant sur nos près de 25 ans d'expérience, **le moment nous apparaît donc opportun pour réaliser :**

- Soit **une simple cristallisation des plus-values**, en arbitrando celles réalisées ces derniers mois vers des fonds prudents dits « Patrimoniaux », que nous sélectionnerons en fonction de votre profil de risque.
- Soit, pour les plus prudents d'entre vous, **une sécurisation totale de vos avoirs**.

### QUELLE STRATÉGIE POUR LES PROCHAINS SEMAINES ?

→ Nous continuerons d'être très attentifs aux évolutions des Indices afin de vous conseiller au mieux.

**De plus, dans les mois à venir, nous intensifierons la diversification de vos portefeuilles par la mise en place d'outils plus techniques : comme par exemple du crowdfunding avec Fundimmo, des SCPI démembrées, ou encore des produits structurés sur mesures offrant des garanties.** Ces solutions, décorréliées des Marchés Financiers, nous permettront d'éviter les mouvements de volatilité extrême qui pourraient être amenés à se produire.



N'hésitez pas à nous contacter pour faire un point sur votre contrat ou si vous souhaitez un avis sur les positions des avoirs que vous pouvez détenir par ailleurs.

Bien à vous, Michel BRUNORO

