

LETTRE FINANCIERE

N° 35 janvier 2021



Analyse macro économique

Actions: les **indices actions internationaux** ont poursuivi leur progression sur le mois, les indices actions nord-américains affichant même de nouveaux plus hauts historiques.

Devises: le **dollar index** prolonge sa baisse et revient proche de ses plus bas de 2018. Attention toutefois car la BCE a annoncé qu'elle regardait de près les niveaux de change.

Géopolitique: Accord sur le Brexit, mais qui demande à être confirmé. Par contre, tension à la maison blanche avec un Donald Trump qui clame toujours haut et fort que l'élection a été truquée... le plan de relance budgétaire est toujours au fond du tiroir pour le moment.

Taux: les **taux longs** restent stables et ce malgré la forte hausse des marchés actions; signe que nous sommes peut être sur un plancher de long terme sur les taux longs.

Matières premières: le baril de **pétrole** s'est renforcé suite à l'amélioration des indicateurs économiques et à des perspectives plus alléchantes. Concernant l'once d'**or**, comme anticipé la zone des 1800\$ a permis aux investisseurs de se renforcer, la relique barbare regagnant l'ensemble de la baisse du mois précédent.

Concernant les portefeuilles déclinés ci-dessous, les performances passées ne préjugent pas des performances futures

LES PLACEMENTS PERSONNELS

PER/ assurance Vie	Performances en fonction de votre Profil						
	1	2	3	4	5	6	7
Votre Profil de risque	Opposé au risque	Sécuritaire	Prudent	Equilibré prudent	Equilibré dynamyque	Dynamyque	Agressif
Volatilité maximale associée à votre projet et votre profil	<0,5%	<2%	<5%	<10%	<15%	<25%	≥25%
Performances au 31/12/2020	1,20%	3,69%	6,18%	10,34%	12,83%	15,32%	17,81%
% Fonds euro et OPC prudents	100	85	70	45	30	15	0
% Portefeuille OPC Viafontis	0	15	30	55	70	85	100

Le poids du portefeuille OPC Viafontis varie en fonction de votre profil de risque. Le Tableau ci-contre affiche la performance en fonction de la répartition Fond Euro et OPC prudents / portefeuille OPC Viafontis.

Aucune opération traitée sur le mois, le portefeuille nous paraissant suffisamment équilibré pour l'entame d'une nouvelle année.

Portefeuille PEA

Performances au 31/12/2020		Performances PEA			
CAC 40	PEA	2019	2018	2017	2016
-7,14%	4,03%	34,86%	3,74%	24,54%	25,19%

Les conditions actuelles de marché ne permettent pas d'avoir des stops serrés ; ainsi, nous avons pris l'initiative de rester en-dehors des marchés et de conserver la performance positive engrangée depuis le début de l'année.

LES PLACEMENTS ENTREPRISES

Epargne salariale

	Performances en fonction de votre Profil						
	1	2	3	4	5	6	7
Votre Profil de risque	Opposé au risque	Sécuritaire	Prudent	Equilibré prudent	Equilibré dynamique	Dynamique	Agressif
Volatilité maximale associée à votre projet et votre profil	<0,5%	<2%	<5%	<10%	<15%	<25%	≥25%
Performances au 31/12/2020	-0,50%	-0,08%	0,33%	1,02%	1,44%	1,85%	2,27%
% FCPE monétaire	100	85	70	45	30	15	0
% Portefeuille FCPE Viafontis	0	15	30	55	70	85	100

Le portefeuille reste adapté aux évolutions actuelles des marchés financiers. Pour preuve, le portefeuille est passé positif depuis le début de l'année. Ainsi, nous conservons les positions en l'état.

Trésorerie d'entreprise

Comptes à terme

Performances Compte à terme					
6 mois	12 mois	18 mois	24 mois	36 mois	60 mois
0,15%	0,30%	0,45%	0,55%	0,65%	0,70%

Contrat de capitalisation

Performances Contrat de capitalisation		
CAC 40	31/12/2020	2019
-7,14%	7,61%	18,87%

Aucun mouvement n'a été identifié sur le portefeuille sur le mois... la prudence semble adaptée à une telle anticipation avec des investissements relativement défensifs et décorrélés.

Comptes titres

Performances au 31/12/2020		Performances Compte titre			
CAC 40	Compte titre	2019	2018	2017	2016
-7,14%	2,26%	31,83%	4,03%	28,31%	30,26%

Nous avons profité de la baisse du cours de l'once d'or pour continuer à renforcer notre exposition sur ce secteur ; ainsi nous avons acheté une nouvelle valeur aurifère : AGNICO EAGLE.



Viafontis CONSEIL & COURTAGE Finances, Protection sociale, Immobilier

95 rue Emile Combes 33 130 BEGLES | Tel : 05 56 49 34 16 | e-mail : thierry.lallouet@viafontis.

www.viafontis.fr

Activité de transaction sur immeubles, fonds de commerce et gestion locative. Carte professionnelle n° 3301 2018 000 024 848 délivrée par la CCI Bordeaux. Ne peut recevoir aucun fonds, effet ou valeur. Garantie financière de la compagnie MMA IARD Assurances Mutuelles, 14 boulevard Marie et Alexandre Oyon 72030 Le Mans CEDEX 9. Activité prestataire formation n° 73330763133

SARL au capital de 8 000€ / RCS de Bordeaux n° 500 944 780N°
ORIAS : 08 040 154 (www.orias.fr) en qualité de : - Courtier en Assurance - Mandataire d'intermédiaire en opération de Banque et Services de Paiement MIOBSP - Conseiller en Investissement Financier (CIF) adhérent de la CNCGP, association agréée par l'autorité des marchés financiers

Lettre éditée par Viafontis
Directeur de la Rédaction : Thierry LALLOUET
Droit de reproduction interdits