

ALLOCATION CROSS ASSET

COMPRENDRE
NOTRE
MÉTHODOLOGIE

Avril 2021

Notre modèle d'allocation fonctionne sur deux couches.

La première couche permet de déterminer une allocation optimale entre les différentes classes d'actifs, aussi bien des valeurs mobilières que de l'immobilier physique en s'appuyant sur :

- ◆ Un environnement de marché à travers l'analyse des volatilités et des corrélations,
- ◆ Et sur une analyse quantitative des différentes classes d'actifs à travers un suivi de l'évolution des espérances de rendement de ces dernières.

La seconde couche optimise la sélection des supports au sein de chacune des classes d'actifs, en vue de maximiser la diversification, à l'intérieur d'un univers d'investissement prédéfini, pour arriver à une allocation finale.

L'outil offre une large flexibilité avec la possibilité d'intégrer une multitude d'univers, que cela soit avec des supports internes ou en architecture ouverte.

Le modèle a pour point d'entrée : un horizon d'investissement, un profil de risques et un comportement d'investissement.

Afin de répondre au mieux à l'objectif défini par le triptyque espérance de rendement, risque toléré et horizon de placement, des bornes sur les classes d'actifs sont paramétrées.

À titre d'exemples :

- ◆ Sur un horizon de 10 ans, de manière à assurer la liquidité et à diversifier les risques, un maximum de 50% d'immobilier physique est prédéfini sur un profil mesuré.
- ◆ Pareillement, les liquidités ou encore les actions ne peuvent excéder, respectivement, plus de 30% et 95%.
- ◆ De la même manière, la réallocation au sein des différentes classes d'actifs intègre la logique de coût potentiel, raison pour laquelle l'immobilier physique est implémentée pour un horizon de 6 à 12 mois selon l'objectif.

Publication destinée à tous types d'investisseurs, professionnels et non-professionnels au sens de la Directive MIF. Données non-contractuelles, fournies à titre d'illustration, considérées exactes à leur date de publication et susceptibles d'évoluer dans le temps. Les allocations produites par ce modèle ne constituent pas une offre, ni un conseil en investissement.

La Française AM Finance Services
326 817 467 RCS PARIS
128, boulevard Raspail 75006 Paris
Une société du Groupe La Française
www.la-francaise.com

 **LA FRANÇAISE**
INVESTING TOGETHER