

# Covid-19 :

Qu'est-ce que cela signifie pour mes investissements ?

architass



Nous savons à quel point la situation actuelle, en raison de la crise du coronavirus, est difficile. Vous êtes continuellement bombardés d'annonces sur l'augmentation du nombre de cas et de décès et vous êtes alertés sur les conséquences possibles pour vos investissements.



## Fluctuations du marché

Nous sommes conscients que la réaction des marchés face au coronavirus a été phénoménale. Ce retournement déstabiliserait l'investisseur le plus optimiste. Le point positif est que les marchés frappés par une épidémie ont de tout temps fini par rebondir. Cela étant dit, personne ne peut dire pour l'instant combien il leur faudra de temps pour se reprendre.



## Qu'est-ce que cela signifie pour mes investissements ?

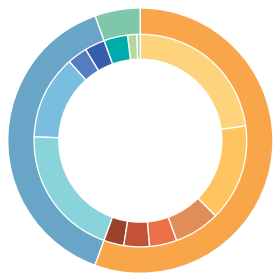
On ne peut pas prédire avec exactitude la propagation d'une épidémie, ni ses effets économiques. Nous pouvons affirmer cependant que les épidémies passées ont affecté les marchés, mais qu'ils se sont toujours redressés. Il est difficile de prévoir à quel moment il faut sortir du marché et y revenir, aussi est-il préférable de rester concentré sur ses objectifs d'investissement et de demander conseil si l'on craint de subir des pertes.



## Diversification

Selon nous, le facteur clé au cours d'une phase de liquidation est de s'assurer d'être bien diversifié. On peut y parvenir en investissant à l'échelle mondiale et en détenant un large éventail d'actifs qui se comportent différemment les uns des autres. Cela peut contribuer à minimiser les effets d'une liquidation et à réduire les risques auxquels vous êtes exposé.

## Diversification entre différentes catégories d'actifs



### ● ACTIONS

- Europe
- Amérique du Nord
- Asie-Pacifique hors Japon
- Royaume-Uni
- Japon
- Marchés émergents internationaux

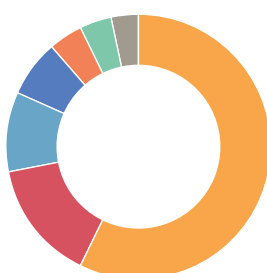
### ● OBLIGATIONS

- d'entreprises européennes
- d'État européennes
- d'État internationales
- internationales

### ● AUTRES

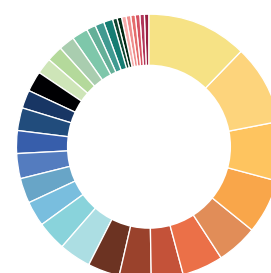
- Alternatifs
- Immobilier
- Liquidités – marchés monétaires

## Diversification entre différentes zones géographiques



- Europe
- États-Unis
- Internationales
- Asie-Pacifique hors Japon
- Royaume-Uni
- Japon
- Marchés émergents

## Diversification entre différents gestionnaires d'investissement



Les fonds Architas sont répartis entre différents gestionnaires d'investissement de premier plan. Chaque secteur du graphique en camembert représente un gestionnaire.

## Un portefeuille d'investissement bien équilibré

L'un des principaux avantages de l'utilisation de fonds multi-actifs qui investissent dans une série de catégories d'actifs est le parcours d'investissement potentiellement plus fluide qu'ils peuvent offrir. Il ne s'agit pas simplement de la performance totale. Nous prenons en compte le niveau de volatilité que nos fonds peuvent tolérer lors de la construction de nos portefeuilles multi-actifs diversifiés.

Ceci est un exemple de portefeuille multi-actifs équilibré.



## Comment gérons-nous votre argent ?

Notre objectif est que notre processus de sélection des investissements demeure aussi simple que possible. Nous pouvons y parvenir grâce à notre gamme de fonds multi-gestionnaires, qui investissent auprès d'une sélection de gestionnaires de fonds de premier plan, spécialisés dans différentes catégories d'actifs et différents pays.

Cette diversification signifie que les investisseurs ont la possibilité de bénéficier de l'expérience des meilleurs gestionnaires de fonds, mais au sein d'une solution d'investissement unique.

Nous pensons qu'une recherche étendue est essentielle pour nous aider à choisir les meilleurs gestionnaires. Nous avons mis en place une vaste équipe multi-gestion et multi-actifs qui se consacre exclusivement à la recherche de fonds. Cette équipe a traversé de nombreuses crises au fil des ans et sa structure collaborative nous garantit de capitaliser sur toute sa force et son expérience.

À une époque où les préoccupations géopolitiques se multiplient et où la volatilité est de retour sur les marchés (la volatilité mesure l'ampleur des changements de valeur à court terme d'un investissement), il est peut-être plus important que jamais de protéger les portefeuilles contre les pics importants du marché.

C'est pourquoi notre équipe d'investissement a conservé une perspective prudente au cours des 12 derniers mois.

1

### Cette approche prudente nous a permis jusqu'à présent d'amortir les retombées des baisses du marché :

À la fin de l'année dernière, nous avons augmenté notre allocation aux obligations pour nous protéger contre les risques éventuels liés aux actions. Le fait de détenir des titres moins risqués comme les obligations devraient contribuer à protéger les portefeuilles multi-actifs contre les baisses des marchés boursiers. Il reste cependant difficile d'avoir une perspective claire sur le marché qui est relativement volatil.

2

### Réduction de l'exposition aux actions :

Pour tenir compte de l'incertitude croissante liée au coronavirus, nous avons réduit notre exposition aux actions. Nous avons décidé de détenir davantage d'actions dont le cours est moins susceptible de baisser en cas de crise.

3

### Diminution des obligations plus risquées :

Nous avons passé en revue nos positions en obligations et, en particulier, réduit notre allocation aux obligations à haut rendement plus risquées.



## Quelle est la prochaine étape pour les investisseurs ?

Les marchés boursiers vont probablement rester turbulents, mais si vous privilégiez une vision à long terme, un portefeuille diversifié et équilibré pourrait vous aider à répartir vos risques en cette période de turbulences.

Il va être difficile de prévoir l'évolution à court terme, mais nous pensons que les investisseurs doivent s'attendre à ce que la volatilité reste élevée au cours des prochains mois.

C'est pourquoi nous continuons à appliquer le principe de base de la diversification entre les catégories d'actifs, les devises, les régions et les gestionnaires d'investissement.

**Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures. La valeur des investissements et les revenus qu'ils génèrent peuvent aussi bien baisser qu'augmenter et ne sont pas garantis, ce qui signifie que vous pourriez récupérer moins que ce que vous avez investi.** Le présent document est publié par Architas SA- Boulevard du Souverain, 36 - 1170 Bruxelles, une entreprise d'investissement de droit Belge agréée par l'Autorité des marchés et des services financiers (FSMA) aux fins de la gestion de portefeuille. Ce document ne constitue ni une offre de service, ni une recommandation ni un conseil d'investissement, ni de la recherche en investissement. Malgré le soin apporté à la production de ces informations, des erreurs ou des omissions peuvent apparaître et Architas ne garantit ni l'exactitude, ni le caractère approprié, ni la complétude des informations contenues dans le présent document. Architas s'efforce de s'assurer que les informations utilisées sont correctes au moment de la publication mais elles sont susceptibles d'évoluer à tout moment. Les performances passées ne prévalent pas des performances futures. Droits réservés : Ce document ne peut être publié, copié, ou transféré à des tiers par email sans l'autorisation préalable d'Architas SA. ARC5480 • Expire xxxxxxxx