

# Tableau de pilotage hebdomadaire pour une gestion diversifiée à moyen-long terme

## Environnement de marchés

Notes de -2 à +2

|                           |      |
|---------------------------|------|
| Indicateurs de sentiments | : +1 |
| Indicateurs techniques    | : -1 |
| Biais comportementaux     | : -1 |
| Risques géopolitiques     | : -1 |
| Tendances économiques     | : -2 |
| News Flow                 | : -2 |
| Politiques monétaires     | : +2 |
| Saisonnalité              | : 0  |
| Liquidité                 | : -1 |
| Valorisations             | : -1 |
| Consensus                 | : -1 |
| Modèles propriétaires     | : -1 |

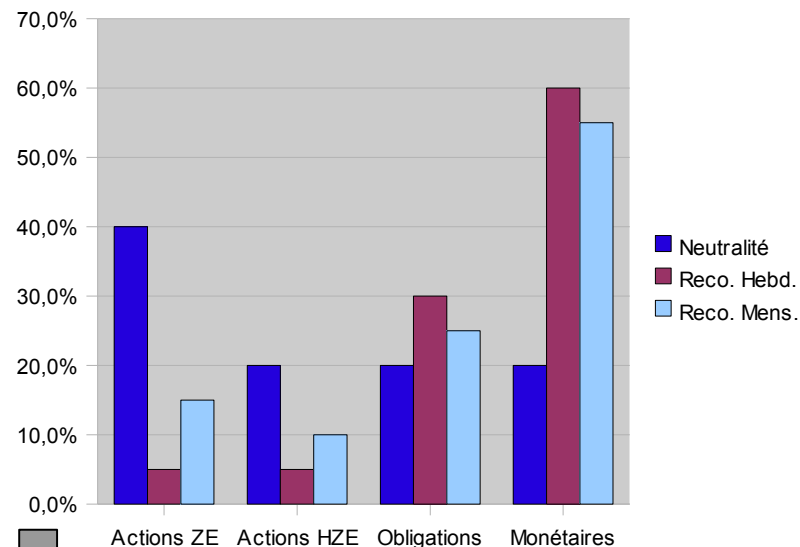
**Notre notation générale** : -0,7

## Notation classes d'actifs

Notes de - - à ++

|                       |      |
|-----------------------|------|
| <b>Actions</b>        |      |
| Zone Euro             | : -  |
| Europe hors Zone Euro | : -  |
| Etats-Unis            | : -  |
| Japon                 | : =  |
| Asie Développée       | : -  |
| Pays émergents        | : -  |
| <b>Obligations</b>    |      |
| Zone Euro             | : +  |
| <b>Monétaire</b>      |      |
| Zone Euro             | : ++ |
| <b>Devises</b>        |      |
| EUR/USD               | : -  |
| EUR/JPY               | : -  |

## Répartition par grandes classes d'actifs



## Niveaux des marchés

financiers au 20/02/2009

Reco. 1 mois

### Actions

|                        |        |
|------------------------|--------|
| CAC 40 : 2750          | Baisse |
| DJ EuroStoxx 50 : 2011 | Baisse |
| FTSE 100 : 3889        | Baisse |
| S&P 500 : 770          | Baisse |
| Nasdaq : 1441          | Baisse |
| NIKKEI 225 : 7416      | Baisse |
| Hang Seng : 12699      | Baisse |
| SSE Comp. : 2261       | Baisse |
| MSCI Emerging : 678    | Baisse |
| CAC Mid 100 : 4082     | Baisse |
| CAC Small 90 : 3722    | Baisse |

### Taux

|                     |        |
|---------------------|--------|
| Euribor 1 an : 2,07 | Hausse |
|---------------------|--------|

### Matières Premières

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| Gold Index : 992,6        | Hausse |
| Pétrole (New-york) : 39,8 | Baisse |

### Devises

|                  |        |
|------------------|--------|
| EUR/USD : 1,2832 | Baisse |
| EUR/JPY : 119,81 | Baisse |

## Notation Types d'actifs

Notes de - - à ++

|                           |      |
|---------------------------|------|
| <b>Actions</b>            |      |
| Croissance                | : -  |
| Value                     | : =  |
| Rendement                 | : +  |
| Non cyclique              | : +  |
| Moyennes cap.             | : -  |
| Petites caps.             | : -  |
| <b>Obligations</b>        |      |
| Etat                      | : ++ |
| Corporate                 | : -  |
| Emergent                  | : -  |
| <b>Matières Premières</b> |      |
| Or                        | : +  |
| Pétrole                   | : -  |

## Portefeuille diversifié type Mens.

### Fonds Actions

|                |       |
|----------------|-------|
| Fonds ZE Rend. | : 10% |
| Fonds ZE NC.   | : 5%  |
| Fonds W. Rend. | : 5%  |
| Fonds W. NC.   | : 5%  |

**Fonds Or** : 5%

**Beta portefeuille** : 0,14

**Volatilité anticipée** : 3%

### Fonds Obligations

Fonds Souv. Euro : 25%

### Fonds Monétaires

Fonds Souv. Euro : 50%

**Sensibilité** : 0,7%

**Couverture** Future Indice Actions de **15%** pour reco. hebdo.

## Recommandations hebdomadaires

### INDICES ACTIONS

**BAISSE**  
(-1%/-3%)

### INDICES TAUX

**HAUSSE**  
(0%/+0,6%)

### DEVICES Ex. EURO

**HAUSSE**  
(+0,5%/+2%)