



AQUIS Patrimoine

Donnez un envol à votre patrimoine

BILLET D'HUMEUR – DECEMBRE 2025

Chers Clients, chers amis,

A l'approche des fêtes de fin d'année, nous vous adressons nos commentaires sur la période écoulée et nous vous livrons nos perspectives sur celle à venir.

La relecture de notre note d'information de décembre 2024 valide nos convictions profondes. Comme prévu, Les fonds en euros affichent des niveaux de rendement annoncés se situant entre 3 et 4%, les produits structurés que nous vous proposons sont au rendez-vous. Les offres alternatives telles que la production d'énergie verte (CVE) et l'exploitation forestière (France Valley) tiennent leur promesse. Après un « quinquennat » de mauvaises nouvelles (Chronologiquement : la crise du COVID, La guerre en Ukraine, Les tensions du marché immobilier et la dernière élection présidentielle américaine), nous tenons le cap, l'accalmie connue en 2025 nous permet de vous présenter des résultats très positifs sur chaque actif. Résultat, les moins-values latentes sont quasiment toutes effacées. Nous en retirons une certaine fierté.

Nous maintenons ainsi notre stratégie d'investissement pour 2026 basée sur trois piliers : L'immobilier via les SCPI à dimension européenne en nue-propriété ou en pleine propriété, la transition écologique avec nos partenaires CVE et France Valley, le financier ventilé par tiers entre les produits structurés maison, le fonds en euro et une sélection d'unités de compte à vocation plus spéculative.

Un patrimoine géré par nos soins équilibré sur ces trois classes d'actifs aura délivré une plus-value de 6% sur l'année écoulée.

Partageons nos commentaires sur quelques éléments marquants en 2025 et notre vision pour 2026.

Le cours de l'or a grimpé de plus de 60 % en 2025, sous l'effet des risques géopolitiques, des baisses de taux et de la demande des banques centrales. De nombreux experts prévoient une nouvelle hausse en 2026, le rôle de l'or en tant que valeur refuge étant toujours bien présent.

Par conséquent, dans son scénario de base, les experts prévoient que l'or se négociera dans une fourchette étroite en 2026, avec une performance probablement limitée entre -5% et +5%. Cependant, si les politiques de l'administration Trump parviennent à relancer la croissance, un retour de la reflation pousserait probablement les rendements et le dollar à la hausse, diminuant ainsi l'attrait de l'or. Dans ce scénario baissier, l'or pourrait reculer de 5 % à 20 %.

Notre positionnement : Nous restons à l'écart du marché de l'or physique.

10 Rue de l'Eglise-33880 SAINT CAPRAIS DE BORDEAUX. Tél : 05.56.67.12.03 –

E-Mail : contact@aquispatriimoine.fr- Site internet : www.aquispatriimoine.com- Service Réclamation- Tél : 05.56.67.12.03

SAS au capital de 360 000 € - RCS BORDEAUX 823 750 237 - Enregistrée à l'orias-www.orias.fr sous le n°17 000 013 en qualité de Courtier en assurances, Conseiller en investissements financiers, adhérent de la Chambre des Indépendants du Patrimoine, association agréée par l'Autorité des Marchés Financiers. Membre de l'Association Française des Conseils en Gestion de Patrimoine Certifiés. Activité de démarchage bancaire et financier. Activité de transactions sur immeubles et fonds de commerce, Carte professionnelle n°3301-2017-000 022 920 délivrée par CCI de Bordeaux. Garantie financière de la compagnie MMA IARD-14 Boulevard Marie et Alexandre Oyon 72030 LE MANS CEDEX 9 -NE PEUT RECEVOIR AUCUN FONDS, EFFET OU VALEUR

A l'IA mondialisée, nous préférons l'économie européenne

L'emballlement sur les valeurs liées à l'IA est à surveiller. Alors sommes-nous dans une bulle de l'IA, comparable à celle de « la bulle Internet qui a culminé en 2000 ? NVIDIA numéro 1 du secteur vaut 5 000 milliards de dollars de capitalisation boursière. A titre de comparaison cela équivaut à davantage que le PIB de l'Allemagne.... Quitte à sembler trop conservateur, nous préférons rester à l'écart de ce type de valeur et orienter l'épargne vers des actions Européennes. A ce sujet, les entreprises du vieux continent affichent des progressions de 7 à 8 % de leurs résultats en 2026, des objectifs "pas délirants", mais qui nous semblent plus en conformité avec l'économie réelle.

Vous le constatez, la spéculation sur l'or, sur l'Intelligence Artificielle ou comme hier sur les cryptomonnaies ne fait pas partie de notre ADN.

Dernier focus sur notre offre financière « Maison » :

Nous avons 10 fonds structurés en cours dans vos contrats d'assurance vie et de retraite. En 2025, trois fonds sont sortis et ont délivré les performances promises. Après un an de gestion : Le fonds Horizon Luxe (+8 %), le fonds Mercedes (+ 10%) et enfin le fonds Basic Ressources : + 21 % au terme de 18 mois de gestion.

Si vous étiez investis sur l'un de ces supports, nous vous contacterons début janvier 2026 pour vous proposer en remplacement deux nouveaux fonds. Il s'agira d'un fonds orienté vers la défense européenne et d'un fonds investi dans le secteur de l'industrie pharmaceutique.

La gestion de patrimoine est un domaine tellement vaste et complexe que nous devons être entourés de spécialistes. Ces interlocuteurs privilégiés sont des relais de qualité dans la validation et la mise en place de nos recommandations patrimoniales.

- **Avocat** : Le cabinet KLEMA à Bordeaux, spécialisée en droit des affaires et fiscalité
- **Notaire** : L'office notariale de Mérignac représentée par Maître Anne BEFVE CARTIER
- **Quatre cabinets d'expertise comptable** : Le cabinet SALIBA et le cabinet FIGECO à Bordeaux, le cabinet MBA à Mérignac et le cabinet FIMECO en Charente Maritime.
- **L'agence immobilière** DOREMUS situé à Quinsac en Gironde,

Le cabinet sera fermé du 29 Décembre 2025 au 2 janvier 2026 inclus.

Nous vous adressons nos meilleurs vœux pour l'année à venir.

Ps : Un avis sur Google concernant notre cabinet nous ferait plaisir....

AQUIS PATRIMOINE à vos côtes hier, aujourd'hui et demain.

Fabien BONNEAU



Marlène LEMAHIEU



Philippe PENAUD

