



**AQUIS Patrimoine**

Donnez un envol à votre patrimoine

## **NOTE D'INFORMATION DU SAMEDI 28 MARS**

### **LES TITRES ACTIONS**

Chers clients, chers amis,

La vie continue, les actions s'apprécient et se déprécient d'une journée à l'autre avec une amplitude rarement constatée.

Bon nombre d'entre vous nous interroge sur l'opportunité de se positionner sur cette classe d'actif afin de profiter d'un rebond espéré. Nous ne pouvons rester sans réponse. Cependant avant de vous livrer notre point de vue, nous vous rappelons que nous avons toujours pris soin de ventiler vos avoirs sur des supports dont l'exposition au risque vous correspondait. Une exposition à hauteur de 5 à 10 % de vos avoirs peut être envisagée.

A ce jour, nous sommes très peu exposés sur les marchés actions.

Le rebond espéré interviendra dans des proportions et dans un laps de temps qui nous est inconnu, vous pouvez ainsi bien investir aujourd'hui au meilleur moment car le rebond sera pour demain, comme au pire moment car le rebond constaté ces derniers jours, n'est qu'un rebond technique qui précède une forte baisse. Rassurez-vous nous ne nous arrêtons pas là !

Notre conviction est que les actions qui connaîtront la meilleure destinée sont celles qui n'ont aucun lien avec l'état, que ce soit en termes de détention de capital ou de marchés publics. La politique budgétaire d'aujourd'hui laisse présager de sombres lendemains à moins que la dette ne soit annulée. Cela est un autre sujet.

Une fois ce constat établi, nous pensons que les secteurs de demain seront ceux liés à la santé, la transformation des modes de déplacements, la gestion de l'énergie et le traitement de l'eau.

En restant fidèle à cette approche et très modestement, vous trouverez ci-jointe la sélection de quelques valeurs françaises et européennes sur lesquelles vous pourriez investir.

Une chose certaine (enfin une), ces titres doivent être détenus via un PEA pour de multiples raisons, fiscales notamment. Nos partenaires proposent cette solution. Si vous le souhaitez nous sommes en mesure de vous accompagner dans la mise en place d'un PEA ou dans la prise en main de sa gestion.

Nous comptons sur vous pour relayer cette note d'information auprès de vos proches et amis.

Voici les thématiques que nous allons aborder dans les prochains jours : Un focus sur les fonds que vous détenez au sein de vos contrats d'assurance vie, puis un point sur les SCPI, le marché immobilier. Entre temps nous vous ferons parts au coup par coup des informations qui ont retenu notre attention.

Bon courage.

**L'équipe d'AQUIS PATRIMOINE**

---



**AQUIS Patrimoine**

Donnez un envol à votre patrimoine

## TITRES ET ACTIONS RETENUS

Action	Secteur d'activité	Perf depuis 01/2020	Commentaires
<b>AIR LIQUIDE</b>	Energie / Chimie	-15 %	Très présent sur le secteur de la santé, avec une présence géographique sur tous les continents. Activité régulière, peu sensible aux crises. Dividende intéressant. Baisse de -15 % depuis le début de la crise.
<b>SODEXO</b>	Restauration	-41 %	Les résultats 2020 vont être certainement moins bons car confinement = pas de restauration collective. Néanmoins, il y a de plus en plus d'humains sur la Planète à nourrir, le secteur de l'alimentation est récurrent et très porteur.
<b>TOTAL</b>	Energie	-35 %	Un acteur majeur. Dès la reprise des activités, la demande en pétrole va repartir. De plus Total est un des leaders dans la recherche sur les nouvelles énergies.
<b>VEOLIA ENVIRONNEMENT</b>	Traitement des déchets, de l'eau	-20 %	Entreprise leader sur son secteur dans la plupart des activités liées à l'environnement (propreté, traitement de l'eau, énergie). Excellent dividende 6 %
<b>DERICHEBOURG</b>	Traitement des déchets / Recyclage	-32 %	Les plus : Le recyclage est des enjeux majeurs de notre société pour les années à venir. Titre massacré depuis le début de la crise. Le moins : 80 % de son CA fait en France
<b>ORPEA</b>	Santé / Dépendance	-17 %	Vieillesse de la population, secteur de la dépendance très porteur. Orpéa est propriétaire de son parc immobilier
<b>VIRBAC</b>	Pharmacie	-35 %	Pharmacie animale, marché de l'animal de compagnie en plein essor.
<b>SANOFI</b>	Pharmacie	-14 %	1 <sup>er</sup> groupe pharmaceutique européen, marché porteur avec le vieillissement de la population
<b>CARREFOUR</b>	Grande distribution	-5 %	1 <sup>er</sup> groupe de distribution européen, 2 <sup>ème</sup> mondial. La population mondiale augmente, ses besoins en alimentation également. Le cours s'est bien maintenu pendant la crise
<b>IPSEN</b>	Pharmacie	-39 %	Marché porteur eu égard au vieillissement de la population
<b>SUEZ</b>	Traitement des déchets, de l'eau	-27 %	Préoccupation majeure des années à venir : le traitement des déchets et l'accès à l'eau potable pour la planète
<b>ALBIOMA</b>	Production d'énergies renouvelables	+7 %	Le groupe, implanté en Outre-Mer français, en France métropolitaine, à l'île Maurice et au Brésil, a développé depuis 25 ans un partenariat unique avec le monde sucrier pour produire de l'énergie renouvelable à partir de la bagasse, résidu fibreux de la canne à sucre. Albioma est aussi le premier producteur d'énergie photovoltaïque en Outre-mer où il construit et exploite des projets innovants avec stockage