

LES 3 DÉTERMINANTES DU RENDEMENT D'UN PORTEFEUILLE

PAR ORDRE D'IMPORTANCE :

1. L'ENVIRONNEMENT DES MARCHÉS FINANCIERS

- ?? LE NIVEAU DES TAUX D'INTÉRÊT ET LES FLUCTUATIONS DE CEUX-CI
- ?? LES VARIATIONS DES MARCHÉS BOURSIERS

2. L'ALLOCATION D'ACTIFS DU PORTEFEUILLE

- ?? DÉPEND DES OBJECTIFS DE PLACEMENT
- ?? DÉPEND DE L'HORIZON DE PLACEMENT
- ?? DÉPEND DE LA TOLÉRANCE AU RISQUE / VOLATILITÉ

3. L'EFFICACITÉ DU GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE

- ?? QUANT À LA GESTION DE L'ALLOCATION D'ACTIFS (PETITE MARGE DE MANŒUVRE DU GESTIONNAIRE, ENVIRON 5 À 10% DU TOTAL DU PORTEFEUILLE)
- ?? QUANT AU CHOIX DES TITRES COMPOSANT LE PORTEFEUILLE